

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	1,467,115,050
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	97,346,866
1.1.1	Efectivo	-
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	97,346,866
1.2	CUENTAS POR COBRAR	160,319,318
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	115,838,832
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	44,480,486
1.3	INVERSIONES	196,093,724
1.3.1	Inversiones - Sector Público	118,173,044
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	55,666,675
1.3.3	Inversiones - Empresas	22,075,800
1.3.9	Otras Inversiones	178,205
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	627,286,553
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	627,286,553
1.5	ACTIVOS FIJOS	373,939,307
1.5.1	Terrenos	110,141,768
1.5.2	Edificaciones	217,407,610
1.5.3	Mobiliario y Equipos	45,517,072
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	40,621,193
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	3,050,300
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(42,798,636)
1.6	OTROS ACTIVOS	12,129,282
1.6.1	Pagos Anticipados	3,456,038
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	2,418,949
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	-
1.6.4	Bienes Diversos	6,254,295
	TOTAL ACTIVO	1,467,115,050
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	42,421,981,644
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	42,421,981,644




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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	145,504,657
2.1	PASIVO CORRIENTE	145,504,657
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	2,362,578
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	367,552
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	36,026,269
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	106,748,258
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	145,504,657
3	PATRIMONIO	1,321,610,393
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	673,571,665
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	673,571,665
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	1,321,610,393
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,467,115,050
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(42,421,981,644)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(42,421,981,644)



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 RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		148,875,744
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa		93,465,494
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	32,881,677	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	60,560,438	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	-	
		23,379	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		55,408,623
4.2.1	Ingresos Financieros	1,867,218	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,952,219	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	47,589,186	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,627
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,627	
	TOTAL INGRESOS		148,875,744
5	GASTOS		80,441,930
5.1	GASTOS OPERACIONALES		58,297,515
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,830,283	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	27,984,988	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	18,482,244	
5.2	GASTOS GENERALES		22,079,335
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	949,982	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,990,169	
5.2.3	Gastos Diversos	15,139,184	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		65,080
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	65,080	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		68,433,814
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4,060,177
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	4,060,177	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		64,373,637



HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES



AFP POPULAR

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 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	609,198,028	1,257,236,756
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	-	-	-	-	64,373,637	64,373,637
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	340,038,178	673,571,665	1,321,610,393


HILARIO PICHARDO CAMELA
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 DICIEMBRE DE 2011

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	64,373,637	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	(127,894,077)	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	(129,511,019)	
Depreciación del Activo Fijo	1,616,942	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		(63,520,440)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(40,040,928)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(12,952,219)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	148,599,364	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	-	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	245,548	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(5,000,559)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		90,851,206
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(6,478,451)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	20,141,411	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		13,662,960
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	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		40,993,726
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		56,353,140
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		97,346,866


HILARIO RICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


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 DICIEMBRE DE 2011

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	1,321,610,393
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	97,346,866
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	178,204
5000	Patrimonio Neto	=	1,224,085,323
6000	Capital Minimo Exigido		295,272,462
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		928,812,861
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		750,703


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION


LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES