

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE JULIO DE 2012**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1,513,230,985</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>3,837,530</b>
1.1.1	Efectivo	73,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,764,530
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>174,477,680</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	165,699,630
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	8,778,050
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>80,563,800</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	14,394,731
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	41,797,022
1.3.3	Inversiones - Empresas	24,183,069
1.3.9	Otras Inversiones	188,978
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>731,949,183</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	731,949,183
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>384,879,195</b>
1.5.1	Terrenos	110,141,768
1.5.2	Edificaciones	217,407,610
1.5.3	Mobiliario y Equipos	52,347,170
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	45,728,413
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	7,972,292
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(48,718,058)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>137,523,597</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	126,766,582
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,452,237
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	-
1.6.4	Bienes Diversos	6,304,778
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,513,230,985</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>49,333,727,652</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	49,333,727,652

4

9



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE JULIO DE 2012**

CODIGO	DESCRIPCIÓN		RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		<b>240,827,280</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>240,827,280</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones		
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	2,649,854	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	-	
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	-	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	387,044	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	-	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	41,283,750	
2.1.9	Provisiones	-	
		196,506,632	
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
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	-	
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>240,827,280</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,272,403,705</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACIÓN</b>		<b>280,000,500</b>
3.1.1	Capital		
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	280,000,500	
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>		
3.2.1	Primas Sobre Acciones	-	
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	-	
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>28,000,050</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias		
3.3.2	Reservas Voluntarias	28,000,050	
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>534,830,380</b>
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-	
3.4.2	Utilidades por Aplicar	534,830,380	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-	
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>429,572,775</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	429,572,775	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,272,403,705</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,513,230,985</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>		<b>(49,333,727,652)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(49,333,727,652)	



HILARIO PICHARDO 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 JULIO DE 2012**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>145,524,558</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>129,076,021</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	33,503,823	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	95,545,001	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	27,197	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>16,448,537</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	703,038	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,517,314	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	7,228,185	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	0	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>145,524,558</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>46,253,518</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>29,297,539</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,444,572	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	16,024,192	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,828,775	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>16,431,923</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,210,264	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,525,906	
5.2.3	Gastos Diversos	11,695,753	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>524,056</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	54,680	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	469,376	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>99,271,040</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>13,557,284</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	13,557,284	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>85,713,756</b>



HILARIO PICHARDO CAMELA  
 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE JULIO DE 2012

	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	534,830,380	343,859,019	1,186,689,949
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	-	-	-	-	85,713,756	85,713,756
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	534,830,380	429,572,775	1,272,403,705

  
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 JULIO DE 2012

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	1,272,403,705
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	3,837,530
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	41,986,000
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>1,226,580,175</b>
6000	Capital Minimo Exigido		328,191,442
<b>7000</b>	<b>Superavit o (Deficit) de Capital Minimo</b>		<b>898,388,733</b>
<b>8000</b>	<b>Numero Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>779,290</b>

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACION

  
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 JULIO DE 2012**

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	85,713,756	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>	30,900,893	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	29,340,215	
Depreciación del Activo Fijo	1,560,678	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>116,614,649</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(26,108,306)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(18,517,313)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(15,011,512)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	-	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(1,294,430)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	15,463,246	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(45,468,315)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	(8,295,133)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(33,496,627)	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(41,791,760)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(31,000,000)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(31,000,000)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(1,645,426)</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>5,482,956</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>3,837,530</b>

  
HILARIO PICHARDO CANÉLA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE

  
LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE AREA  
FINANZAS Y OPERACIONES