AFP POPULAR

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DE 2014

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD$	
1	**ACTIVO**		**3,026,667,925**
1.1	**ACTIVO DISPONIBLE**		**9,411,649**
1.1.1	Efectivo	90,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	9,321,649	
1.2	**CUENTAS POR COBRAR**		**109,079,411**
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	41,237,465	
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	67,841,946	
1.3	**INVERSIONES**		**1,033,890,526**
1.3.1	Inversiones - Sector Público	718,031,971	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	236,327,173	
1.3.3	Inversiones - Empresas	79,325,226	
1.3.9	Otras Inversiones	206,156	
1.4	**GARANTÍA DE RENTABILIDAD**		**1,043,680,956**
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,043,680,956	
1.5	**ACTIVOS FIJOS**		**434,917,069**
1.5.1	Terrenos	120,443,288	
1.5.2	Edificaciones	307,769,372	
1.5.3	Mobiliario y Equipos	67,367,126	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	4,543,854	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,263	
1.5.6	Otros Activos Fijos	-	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(77,162,834)	
1.6	**OTROS ACTIVOS**		**395,688,314**
1.6.1	Pagos Anticipados	386,976,165	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,117,677	
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	27,272	
1.6.4	Bienes Diversos	4,567,200	
	TOTAL ACTIVO		**3,026,667,925**
6	**CUENTAS DE ORDEN (DEBE)**		**70,522,217,674**
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	70,522,217,674	

AFP POPULAR®

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DE 2014

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD$	
2	**PASIVO**		**734,118,910**
2.1	**PASIVO CORRIENTE**		**734,118,910**
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	4,203,081	
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	186,409	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	21,813,704	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	707,915,716	
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		**734,118,910**
3	**PATRIMONIO**		**2,292,549,015**
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**		**1,940,175,403**
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-	
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,940,175,403	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-	
3.5	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**		**44,373,062**
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	44,373,062	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	TOTAL PATRIMONIO		**2,292,549,015**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3,026,667,925**
7	**CUENTAS DE ORDEN (HABER)**		**(70,522,217,674)**
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(70,522,217,674)	

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 RESULTADOS
AL 31 DE ENERO DE 2014

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD$	RD$
4	**INGRESOS**		**108,285,167**
4.1	**INGRESOS OPERACIONALES**		**79,411,295**
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	38,157,836	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	41,237,465	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	15,994	
4.2	**INGRESOS FINANCIEROS**		**28,873,737**
4.2.1	Ingresos Financieros	9,464,102	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,659,976	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	11,749,659	
4.3	**INGRESOS EXTRAORDINARIOS**		**135**
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	135	
	TOTAL INGRESOS		**108,285,167**
5	**GASTOS**		**46,053,359**
5.1	**GASTOS OPERACIONALES**		**36,207,058**
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	9,667,199	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	21,115,357	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,424,502	
5.2	**GASTOS GENERALES**		**9,459,880**
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,172,786	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,186,214	
5.2.3	Gastos Diversos	4,100,880	
5.3	**GASTOS FINANCIEROS**		**386,421**
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	386,421	
5.5	**GASTOS EXTRAORDINARIOS**		**-**
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		**62,231,808**
5.4	**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**		**17,858,746**
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	17,858,746	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		**44,373,062**

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DE 2014

	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	634,634,378	0	942,634,928
Capitalización Resultados del Período Anterior	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	1,305,541,025	-	1,305,541,025
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	-	-	-	-	44,373,062	44,373,062
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	1,940,175,403	44,373,062	2,292,549,015

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 FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE ENERO DE 2014

DESCRIPCIÓN	RD$	RD$
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	44,373,062	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:		
Intereses Devengados y no Cobrados	29,875,009	
Provisiones y Previsiones	-	
Depreciación del Activo Fijo	27,583,088	
Amortización de Gastos Diferidos	2,291,921	
	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		**74,248,071**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	168,662,816	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(13,759,976)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(34,197,865)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	568	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	195,983	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(61,855,766)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**59,045,760**
EFECTIVO POR ACTIVIADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	398,663	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(134,252,263)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**(133,853,600)**
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		(559,769)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		9,971,418
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		9,411,649

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 ENERO DE 2014

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,292,549,015
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	9,411,649
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	216,423,649
5000	**Patrimonio Neto**	**=**	**2,066,713,717**
6000	Capital Minimo Exigido		388,816,954
7000	**Superavit o (Deficit) de Capital Minimo**		**1,677,896,763**

8000	**Numero Total de Afiliados a la AFP**	858,873

HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION

EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE

LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES