

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE ABRIL DE 2014**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2,061,647,084</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>6,062,318</b>
1.1.1	Efectivo	90,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,972,318
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>191,205,522</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	147,616,192
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	43,589,330
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>182,238,425</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	73,145,757
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	-
1.3.3	Inversiones - Empresas	44,112,891
1.3.9	Otras Inversiones	64,979,777
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,096,176,221</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,096,176,221
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>435,985,330</b>
1.5.1	Terrenos	120,443,288
1.5.2	Edificaciones	307,904,187
1.5.3	Mobiliario y Equipos	68,914,684
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	9,119,103
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,263
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(82,352,195)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>149,979,268</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	137,644,872
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,613,703
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	328,041
1.6.4	Bienes Diversos	6,392,652
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,061,647,084</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>74,160,923,702</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	74,160,923,702




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE ABRIL DE 2014**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
		<b>483,577,562</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
		<b>483,577,562</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	4,217,898
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	-
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	153,982
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	250,000,000
2.1.7	Acreedores Diversos	-
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	32,219,677
2.1.9	Provisiones	-
		<b>196,986,005</b>
<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>483,577,562</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
		<b>1,578,069,522</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACIÓN</b>	
3.1.1	Capital	
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	280,000,500
		<b>280,000,500</b>
<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>	
3.3.1	Reservas Obligatorias	
3.3.2	Reservas Voluntarias	28,000,050
		<b>28,000,050</b>
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	
3.4.2	Utilidades por Aplicar	-
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	999,737,546
		<b>999,737,546</b>
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	270,331,426
		<b>270,331,426</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,578,069,522</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,061,647,084</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	<b>(74,160,923,702)</b>



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 30 DE ABRIL DE 2014**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>153,035,120</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa		<b>118,236,781</b>
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	39,668,685	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	78,547,998	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	-	
		20,098	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
4.2.1	Ingresos Financieros		<b>25,178,911</b>
4.2.2	Dividendos Ganados	3,174,293	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	-	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	9,291,162	
		12,713,456	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		
4.3.1	Ingresos Extraordinarios		<b>9,619,428</b>
		9,619,428	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>153,035,120</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>53,934,631</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas		<b>39,167,739</b>
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	11,724,255	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	20,592,206	
		6,851,278	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones		<b>12,035,203</b>
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,351,692	
5.2.3	Gastos Diversos	3,559,147	
		7,124,364	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
5.3.1	Intereses por Financiamiento		<b>2,731,689</b>
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	2,520,833	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	-	
		210,856	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		-
		-	
<b>5.4</b>	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>99,100,489</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta		<b>28,977,031</b>
		28,977,031	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>70,123,458</b>



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 30 DE ABRIL 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	999,737,546	200,207,968	1,507,946,064
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	-	-	-	-	70,123,458	70,123,458
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	999,737,546	270,331,426	1,578,069,522

  
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 30 DE ABRIL DE 2014**

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	70,123,458	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>		
Intereses Devengados y no Cobrados	(194,694,958)	
Provisiones y Previsiones	-	
Depreciación del Activo Fijo	(196,845,555)	
Amortización de Gastos Diferidos	2,150,597	
	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>(124,571,500)</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	14,943,780	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(17,391,162)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(33,363,568)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	5,784	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(195,023)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(98,440,760)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(134,440,949)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	(3,027,218)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	258,858,961	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>255,831,743</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	-	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(3,180,706)</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>9,243,024</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>6,062,318</b>



HILARIO PICHARDO CAMELA  
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 30 DE ABRIL DE 2014

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	1,578,069,522
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	6,062,318
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	209,824
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>1,571,797,380</b>
6000	Capital Minimo Exigido		395,297,237
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		1,176,500,143
<b>8000</b>	<b>Numero Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>872,353</b>

  
HILARIO RICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACION

  
LUIS J. JIMENEZ  
VICEPRESIDENTE AREA  
FINANZAS Y OPERACIONES