

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN		RDS
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>2,542,703,070</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>6,043,569</b>
1.1.1	Efectivo		90,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,953,569	
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>316,694,959</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	304,991,879	
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	11,703,080	
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>		<b>549,347,734</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	279,859,071	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	21,908,035	
1.3.3	Inversiones - Empresas	50,792,218	
1.3.9	Otras Inversiones	196,788,410	
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>903,243,077</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	903,243,077	
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>436,400,251</b>
1.5.1	Terrenos	120,443,288	
1.5.2	Edificaciones	307,904,187	
1.5.3	Mobiliario y Equipos	69,540,555	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	13,619,539	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,263	
1.5.6	Otros Activos Fijos	-	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(87,063,581)	
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>330,973,480</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	318,271,984	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,613,703	
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	23,295	
1.6.4	Bienes Diversos	7,064,498	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,542,703,070</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>		<b>79,838,590,243</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	79,838,590,243	





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


CODIGO	DESCRIPCIÓN	RDS
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>586,973,706</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>586,597,584</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	4,163,166
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	145,407
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	138,115,105
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	444,173,906
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>376,122</b>
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	376,122
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>586,973,706</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,955,729,364</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACIÓN</b>	<b>280,000,500</b>
3.1.1	Capital	280,000,500
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	-
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>-</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	28,000,050
3.3.2	Reservas Voluntarias	-
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>999,737,546</b>
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	999,737,546
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>647,991,268</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	647,991,268
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,955,729,364</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,542,703,070</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>(79,838,590,243)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(79,838,590,243)



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO V. GRULLÓN  
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE AREA  
FINANZAS Y OPERACIONES

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE AGOSTO DE 2014**

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RDS	RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>164,645,298</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>141,424,658</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	40,770,514	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	100,633,627	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	20,517	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>23,220,640</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	5,037,574	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,078,915	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	11,104,151	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	0	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>164,645,298</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>45,004,149</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>31,024,658</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,506,396	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	9,687,514	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,830,748	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>11,331,672</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,553,859	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,293,235	
5.2.3	Gastos Diversos	5,484,578	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,647,819</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	862,500	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,785,319	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>119,641,149</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>33,643,102</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	33,643,102	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>85,998,047</b>



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 AGOSTO DE 2014

	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	999,737,546	561,993,221	1,869,731,317
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	-	-	-	-	85,998,047	85,998,047
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	999,737,546	647,991,268	1,955,729,364

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
EDUARDO 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 AGOSTO DE 2014**

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	85,998,047	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>	35,692,194	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	33,642,012	
Depreciación del Activo Fijo	2,050,182	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>121,690,241</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	104,289,579	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(24,228,915)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(45,571,542)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	287,397	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(298,761)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	1,020,698	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>35,498,456</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	(893,112)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	145,925,553	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>145,032,441</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(300,765,738)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(300,765,738)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>1,455,400</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>4,588,169</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>6,043,569</b>



HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES




AFP POPULAR®

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.  
ESTADO DE CAPITAL MINIMO  
AL 31 DE AGOSTO DE 2014

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	1,955,729,364
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	6,043,569
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	22,050,882
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>1,927,634,913</b>
6000	Capital Minimo Exigido		401,777,519
<b>7000</b>	<b>Superavit o (Deficit) de Capital Minimo</b>		<b>1,525,857,394</b>
<b>8000</b>	<b>Numero Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>889,753</b>

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACION

  
EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE

  
LUIS J. JIMENEZ  
VICEPRESIDENTE AREA  
FINANZAS Y OPERACIONES