

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,081,551,213</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>7,514,630</b>
1.1.1	Efectivo	110,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,404,630
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>229,083,584</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	219,327,125
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	9,756,459
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1,058,365,208</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	594,688,094
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	153,941,194
1.3.3	Inversiones - Empresas	110,873,387
1.3.9	Otras Inversiones	198,862,533
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>933,267,083</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	933,267,083
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>432,293,802</b>
1.5.1	Terrenos	120,443,288
1.5.2	Edificaciones	307,904,187
1.5.3	Mobiliario y Equipos	68,755,144
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)	(90,384,619)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>421,026,906</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	408,152,105
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,613,703
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	22,159
1.6.4	Bienes Diversos	7,238,939
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,081,551,213</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>82,394,381,883</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	82,394,381,883

9




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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		<b>951,367,152</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>950,991,030</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	4,087,192	
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	444,284	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	300,000,000	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	158,425,145	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	488,034,409	
<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>951,367,152</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>2,130,184,061</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>822,445,965</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	822,445,965	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,130,184,061</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,081,551,213</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>		<b>(82,394,381,883)</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(82,394,381,883)	



HILARIO RICHARDO CANELA  
 GERENTE DIVISION  
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. BRULLÓN  
 PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ  
 VICEPRESIDENTE AREA  
 FINANZAS Y OPERACIONES

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


<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>150,483,250</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>122,177,059</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	41,693,920	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	80,462,860	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	20,279	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>28,290,090<sup>1</sup></b>
4.2.1	Ingresos Financieros	9,421,431	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,100,389	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	11,768,270	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>16,101</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	16,101	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>150,483,250</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>44,327,600</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>26,495,779</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,755,286	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,586,777	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,153,716	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>12,956,446</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,505,729	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,152,526	
5.2.3	Gastos Diversos	7,298,191	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>4,875,375</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,325,000	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,550,375	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>		<b>106,155,650</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>29,952,847</b>
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	29,952,847	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>76,202,803</b>



HILARIO RICHARDO 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE OCTUBRE 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	746,243,162	2,053,981,258
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	-	-	-	-	76,202,803	76,202,803
Saldo al Final del Período	280,000,500	-	28,000,050	999,737,546	822,445,965	2,130,184,061



HILARIO PICHARDO CAÑELA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
FINANZAS Y OPERACIONES

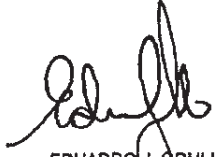


AFP POPULAR

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE OCTUBRE DE 2014

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	76,202,803	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:</b>	24,308,463	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	23,164,630	
Depreciación del Activo Fijo	1,143,833	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>100,511,266</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	59,950,181	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(14,300,390)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(44,939,570)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	568	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	259,877	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(2,375,588)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(1,404,922)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra activos fijos	931,184	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(98,561,134)	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(97,629,950)</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>1,476,384</b>
<b>DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>6,038,236</b>
<b>DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>7,514,630</b>

  
HILARIO PICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN

  
EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE





**AFP POPULAR\***

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

<b>Codigo</b>	<b>Rubro</b>	<b>Operador</b>	<b>Monto</b>
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,130,184,061
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	7,514,630
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	154,085,597
<b>5000</b>	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>=</b>	<b>1,968,583,834</b>
6000	Capital Minimo Exigido		406,097,708
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		1,562,486,126
<b>8000</b>	<b>Numero Total de Afiliados a la AFP</b>		<b>898,572</b>

  
HILARIO RICHARDO CANELA  
GERENTE DIVISION  
FINANZAS Y PLANIFICACION

  
EDUARDO J. GRULLÓN  
PRESIDENTE

  
LUIS J. JIMENEZ  
VICEPRESIDENTE AREA  
FINANZAS Y OPERACIONES