

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	3,222,275,669
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	134,350,838
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	134,230,838
1.2	CUENTAS POR COBRAR	145,089,572
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	90,275,544
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	54,814,028
1.3	INVERSIONES	1,362,574,043
1.3.1	Inversiones - Sector Público	859,230,513
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	203,358,559
1.3.3	Inversiones - Empresas	119,589,718
1.3.9	Otras Inversiones	180,395,253
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	980,632,819
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	980,632,819
1.5	ACTIVOS FIJOS	431,764,737
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	309,264,137
1.5.3	Mobiliario y Equipos	63,461,406
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	17,686,365
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,264
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(91,046,724)
1.6	OTROS ACTIVOS	167,863,660
1.6.1	Pagos Anticipados	156,057,642
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,613,703
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	20,454
1.6.4	Bienes Diversos	6,171,861
	TOTAL ACTIVO	3,222,275,669
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	86,371,095,193
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	86,371,095,193




**AFP POPULAR**

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	852,569,011
2.1	PASIVO CORRIENTE	852,192,889
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	3,797,620
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	-
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	600,000,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	66,523,201
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	181,872,068
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	376,122
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	-
	TOTAL PASIVO	852,569,011
3	PATRIMONIO	2,369,706,658
3.1	CAPITAL EN CIRCULACIÓN	280,000,500
3.1.1	Capital	
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	280,000,500
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	
3.3.2	Reservas Voluntarias	28,000,050
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,982,167,025
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	
3.4.2	Utilidades por Aplicar	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	1,982,167,025
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	79,539,083
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	79,539,083
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	2,369,706,658
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,222,275,669
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(86,371,095,193)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(86,371,095,193)


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 31 DE ENERO DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		161,097,180
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	41,309,040	131,603,840
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	90,275,544	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	19,256	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		29,493,340
4.2.1	Ingresos Financieros	6,461,266	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,895,042	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	14,137,032	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	0	-
	TOTAL INGRESOS		161,097,180
5	GASTOS		50,095,222
5.1	GASTOS OPERACIONALES		40,423,254
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	10,565,958	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	24,898,420	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,958,876	
5.2	GASTOS GENERALES		8,468,232
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,052,494	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,844,489	
5.2.3	Gastos Diversos	3,571,249	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,203,736
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,137,500	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	66,236	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	-
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		111,001,958
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		31,462,875
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	31,462,875	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		79,539,083



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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DE 2015

	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	0	1,307,738,096
Capitalización Resultados del Periodo Anterior	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	982,429,479	-	982,429,479
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	-	-	-	-	79,539,083	79,539,083
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,982,167,025	79,539,083	2,369,706,658


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION


LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE ENERO DE 2015

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,369,706,658
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	134,350,838
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	149,377,614
5000	Patrimonio Neto	=	2,085,978,206
6000	Capital Minimo Exigido		419,096,723
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		1,666,881,483
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		913,194



HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACION



LUIS J. JIMENEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE ENERO DE 2015

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	79,539,083	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	45,206,176	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	48,791,207	
Depreciación del Activo Fijo	(3,585,031)	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		124,745,259
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	81,067,647	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(17,295,043)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(44,787,451)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	568	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	194,085	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(25,294,653)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(6,114,847)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	3,489,788	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(625,217,822)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(621,728,034)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	600,000,000	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		600,000,000
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		96,902,378
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		37,448,460
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		134,350,838


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES