

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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	2,961,768,422
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	43,946,474
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	43,826,474
1.2	CUENTAS POR COBRAR	255,793,827
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	247,252,081
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	8,541,746
1.3	INVERSIONES	848,061,438
1.3.1	Inversiones - Sector Público	548,355,223
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	11,003,525
1.3.3	Inversiones - Empresas	107,790,292
1.3.9	Otras Inversiones	180,912,398
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,048,872,352
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,048,872,352
1.5	ACTIVOS FIJOS	436,325,433
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	309,264,137
1.5.3	Mobiliario y Equipos	69,978,477
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	20,460,982
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,264
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(95,777,716)
1.6	OTROS ACTIVOS	328,768,898
1.6.1	Pagos Anticipados	316,945,434
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,690,712
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	18,181
1.6.4	Bienes Diversos	6,114,571
	TOTAL ACTIVO	2,961,768,422
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	92,235,619,573
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	92,235,619,573






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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	800,630,942
2.1	PASIVO CORRIENTE	800,254,820
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	4,219,567
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	172,199
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	440,026,000
2.1.6	Colizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	87,576,183
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	268,260,871
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	800,630,942
3	PATRIMONIO	2,161,137,480
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	1,378,316,287
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,378,316,287
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	474,820,643
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	474,820,643
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	2,161,137,480
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,961,768,422
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(92,235,619,573)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(92,235,619,573)


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 MAYO DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		214,623,774
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		185,576,433
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	43,733,747	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	141,824,912	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	17,774	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		41,668,301
4.2.1	Ingresos Financieros	8,343,150	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,844,662	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	23,480,489	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		(12,620,960)
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	(12,620,960)	
	TOTAL INGRESOS		214,623,774
5	GASTOS		56,519,946
5.1	GASTOS OPERACIONALES		43,449,692
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,063,579	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	24,509,157	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,876,956	
5.2	GASTOS GENERALES		10,697,272
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,545,839	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,028,314	
5.2.3	Gastos Diversos	5,123,119	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,372,982
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,320,333	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	52,649	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		158,103,828
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		42,880,066
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	42,880,066	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		115,223,762



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 CAPITAL MINIMO
AL 31 DE MAYO DE 2015

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,161,137,480
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	43,946,474
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	11,159,292
5000	Patrimonio Neto	=	2,106,031,714
6000	Capital Minimo Exigido		427,873,618
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		1,678,158,096
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		931,685



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 MAYO DE 2015

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	115,223,762	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:		
Intereses Devengados y no Cobrados	20,639,095	
Provisiones y Previsiones	-	
Depreciación del Activo Fijo	18,949,371	
Amortización de Gastos Diferidos	1,889,724	
	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		135,862,857
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(29,237,624)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(17,344,660)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(22,878,622)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	569	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	132,511	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	7,685,088	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(61,642,738)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	454,491	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	67,969,488	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		68,423,979
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(159,799,000)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(159,799,000)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(17,154,902)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		61,101,376
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		43,946,474



HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



LUIS JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES



AFP POPULAR

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE MAYO DE 2015**

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total RDS
Saldo al Inicio del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,378,316,287	359,596,881	2,045,913,718
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	-	-	-	-	115,223,762	115,223,762
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,378,316,287	474,820,643	2,161,137,480


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION


LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES