

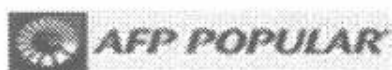


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE AGOSTO DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	3,165,747,864
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	25,055,173
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	24,935,173
1.2	CUENTAS POR COBRAR	233,698,117
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	227,578,630
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	6,119,487
1.3	INVERSIONES	968,189,945
1.3.1	Inversiones - Sector Público	533,646,853
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	25,043,312
1.3.3	Inversiones - Empresas	107,988,580
1.3.9	Otras Inversiones	301,511,200
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,099,981,786
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,099,981,786
1.5	ACTIVOS FIJOS	440,368,990
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	309,264,137
1.5.3	Mobiliario y Equipos	77,020,353
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	23,782,805
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,264
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(102,097,858)
1.6	OTROS ACTIVOS	398,453,853
1.6.1	Pagos Anticipados	387,128,889
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,690,712
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	16,477
1.6.4	Bienes Diversos	5,617,775
	TOTAL ACTIVO	3,165,747,864
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	96,497,596,225
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	96,497,596,225

4/ *9/*

5/




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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	739,875,156
2.1	PASIVO CORRIENTE	738,115,212
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	4,943,916
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	483,605
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	256,614,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	90,351,059
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	385,722,632
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,759,944
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,759,944
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	739,875,156
3	PATRIMONIO	2,425,872,708
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	739,555,871
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	739,555,871
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	2,425,872,708
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,165,747,864
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(96,497,596,225)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(96,497,596,225)


HILARIO PICHARDO 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 RESULTADOS
AL 31 DE AGOSTO DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		182,355,637
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		159,422,739
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	45,575,771	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	113,833,356	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	13,612	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		22,932,898
4.2.1	Ingresos Financieros	3,240,205	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,867,010	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	10,825,683	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	0	
	TOTAL INGRESOS		182,355,637
5	GASTOS		65,012,709
5.1	GASTOS OPERACIONALES		51,953,091
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,070,139	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	26,181,153	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,701,799	
5.2	GASTOS GENERALES		11,923,461
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,659,427	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,929,524	
5.2.3	Gastos Diversos	6,334,510	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,136,157
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,066,035	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	70,122	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		117,342,928
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		31,908,679
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	31,908,679	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		85,434,249


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS A. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE/AREA
FINANZAS Y OPERACIONES



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE AGOSTO 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	1,378,316,287	854,121,822	2,340,438,459
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	-	-	-	-	85,434,249	85,434,249
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,378,316,287	739,556,871	2,425,872,708



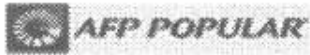
HILARIO RICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



LUIS J. JIMENEZ
VICIPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES



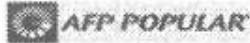
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE AGOSTO DE 2015

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,425,872,708
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	9,727,221
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	25,201,892
5000	Patrimonio Neto	=	2,390,943,595
6000	Capital Minimo Exigido		434,456,289
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		1,956,487,306
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		946,035


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION


EDUARDO J. 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 2015

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	85,434,249	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	41,592,637	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	39,596,865	
Depreciación del Activo Fijo	1,995,772	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		127,026,886
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	3,067,701	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(16,967,010)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(22,613,707)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	568	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	390,461	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	3,831,542	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(32,290,445)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(2,777,835)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	18,675,605	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		15,897,770
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(109,685,000)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	1,954	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(109,683,046)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		951,165
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		24,104,008
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		25,055,173


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES