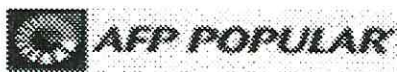




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	3,170,131,891
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	27,824,107
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	27,704,107
1.2	CUENTAS POR COBRAR	208,885,075
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	201,614,808
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	7,270,267
1.3	INVERSIONES	954,357,824
1.3.1	Inversiones - Sector Público	538,776,761
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	45,091,951
1.3.3	Inversiones - Empresas	67,976,767
1.3.9	Otras Inversiones	302,512,345
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,116,651,988
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,116,651,988
1.5	ACTIVOS FIJOS	440,767,482
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	309,264,137
1.5.3	Mobiliario y Equipos	76,212,831
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	25,247,865
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,264
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(102,356,904)
1.6	OTROS ACTIVOS	421,645,415
1.6.1	Pagos Anticipados	410,075,898
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,690,712
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	15,909
1.6.4	Bienes Diversos	5,862,896
	TOTAL ACTIVO	3,170,131,891
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	97,906,193,384
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	97,906,193,384



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	673,798,364
2.1	PASIVO CORRIENTE	672,032,556
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	5,071,610
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	784,360
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	144,544,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	92,192,742
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	429,439,844
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,765,808
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,765,808
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	673,798,364
3	PATRIMONIO	2,496,333,527
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	810,016,690
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	810,016,690
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	2,496,333,527
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,170,131,891
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(97,906,193,384)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(97,906,193,384)


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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		160,803,190
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		134,052,088
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	46,209,609	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	87,825,493	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	16,986	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		26,751,102
4.2.1	Ingresos Financieros	7,246,506	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,470,202	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	11,034,394	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	-	
	TOTAL INGRESOS		160,803,190
5	GASTOS		63,953,865
5.1	GASTOS OPERACIONALES		44,430,199
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,614,745	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	24,914,061	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,901,393	
5.2	GASTOS GENERALES		18,725,908
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,651,183	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,968,934	
5.2.3	Gastos Diversos	12,105,791	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		797,758
5.3.1	Intereses por Financiamiento	750,952	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	46,806	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		96,849,325
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		26,388,506
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	26,388,506	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		70,460,819


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 30 DE SEPTIEMBRE 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	739,555,871	2,425,872,708
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	-	-	-	-	70,460,819	70,460,819
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,378,316,287	810,016,690	2,496,333,527


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,496,333,527
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	12,439,969
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	45,251,587
5000	Patrimonio Neto	=	2,438,641,971
6000	Capital Minimo Exigido		436,650,512
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		2,001,991,459

8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		950,677
-------------	---	--	---------



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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	70,460,819	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	43,976,258	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	43,717,212	
Depreciación del Activo Fijo	259,046	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		114,437,077
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	24,813,042	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(16,670,202)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(22,947,009)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	568	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(245,121)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	2,270,132	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(12,778,590)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(657,538)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	13,832,121	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		13,174,583
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(112,070,000)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	5,864	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(112,064,136)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		2,768,934
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		25,055,173
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		27,824,107


HILARIO PICHARDO CAAMELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


LUIS A. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES