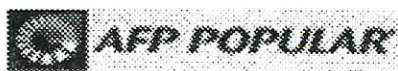




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE OCTUBRE DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	3,237,451,073
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	23,535,218
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	23,415,218
1.2	CUENTAS POR COBRAR	150,239,942
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	141,702,087
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	8,537,855
1.3	INVERSIONES	1,051,385,019
1.3.1	Inversiones - Sector Público	676,270,205
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	98,642,110
1.3.3	Inversiones - Empresas	157,264,011
1.3.9	Otras Inversiones	119,208,693
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,128,409,456
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,128,409,456
1.5	ACTIVOS FIJOS	437,555,234
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	319,636,571
1.5.3	Mobiliario y Equipos	80,365,306
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	9,765,305
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,264
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(104,611,501)
1.6	OTROS ACTIVOS	446,326,204
1.6.1	Pagos Anticipados	432,676,742
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,690,884
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	15,340
1.6.4	Bienes Diversos	7,943,238
	TOTAL ACTIVO	3,237,451,073
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	99,183,606,543
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	99,183,606,543




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

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	671,782,223
2.1	PASIVO CORRIENTE	670,011,333
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	4,652,439
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	209,070
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	144,960,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	55,047,563
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	465,142,261
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,770,890
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,770,890
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	671,782,223
3	PATRIMONIO	2,565,668,850
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	879,352,013
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	879,352,013
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	2,565,668,850
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,237,451,073
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(99,183,606,543)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(99,183,606,543)


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 OCTUBRE DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		116,564,764
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		87,636,944
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	46,726,417	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	40,894,683	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	15,844	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		28,927,820
4.2.1	Ingresos Financieros	8,203,180	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,757,467	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	13,967,173	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	-	
	TOTAL INGRESOS		116,564,764
5	GASTOS		21,248,989
5.1	GASTOS OPERACIONALES		46,872,408
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,941,024	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	24,831,783	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,099,601	
5.2	GASTOS GENERALES		(29,855,434)
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,805,735	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,914,982	
5.2.3	Gastos Diversos	(35,576,151)	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		4,232,015
5.3.1	Intereses por Financiamiento	543,132	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	3,688,883	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		95,315,775
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		25,980,452
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	25,980,452	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		69,335,323


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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE OCTUBRE 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	810,016,690	2,496,333,527
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	-	-	-	-	69,335,323	69,335,323
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,378,316,287	879,352,013	2,565,668,850

HILARIO P. CHARDO CÁNELA
 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 CAPITAL MINIMO
AL 31 DE OCTUBRE DE 2015

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,565,668,850
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	8,119,332
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	5,162,507
5000	Patrimonio Neto	=	2,552,387,011
6000	Capital Minimo Exigido		438,844,736
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		2,113,542,275
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		955,828



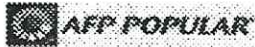
HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION



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 OCTUBRE DE 2015

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	69,335,323	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	37,957,014	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	35,702,417	
Depreciación del Activo Fijo	2,254,597	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		107,292,337
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	58,645,133	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(11,757,468)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(22,600,844)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	569	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(2,080,514)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(38,139,640)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(15,932,764)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	957,651	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(97,027,195)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(96,069,544)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	416,000	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	5,082	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		421,082
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(4,288,889)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		27,824,107
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		23,535,218


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES