

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE JULIO DE 2012

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	1,513,230,985
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	3,837,530
1.1.1	Efectivo	73,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,764,530
1.2	CUENTAS POR COBRAR	174,477,680
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	165,699,630
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	8,778,050
1.3	INVERSIONES	80,563,800
1.3.1	Inversiones - Sector Público	14,394,731
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	41,797,022
1.3.3	Inversiones - Empresas	24,183,069
1.3.9	Otras Inversiones	188,978
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	731,949,183
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	731,949,183
1.5	ACTIVOS FIJOS	384,879,195
1.5.1	Terrenos	110,141,768
1.5.2	Edificaciones	217,407,610
1.5.3	Mobiliario y Equipos	52,347,170
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	45,728,413
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	7,972,292
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(48,718,058)
1.6	OTROS ACTIVOS	137,523,597
1.6.1	Pagos Anticipados	126,766,582
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,452,237
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	-
1.6.4	Bienes Diversos	6,304,778
	TOTAL ACTIVO	1,513,230,985
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	49,333,727,652
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	49,333,727,652

4

9

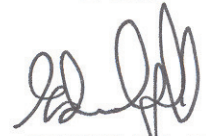


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE JULIO DE 2012


CODIGO	DESCRIPCIÓN		RD\$
2	PASIVO		240,827,280
2.1	PASIVO CORRIENTE		240,827,280
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones		
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	2,649,854	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	-	
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	-	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	387,044	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	-	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	41,283,750	
2.1.9	Provisiones	-	
		196,506,632	
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO		
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	-	
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-	
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-	
2.2.4	Provisiones	-	
	TOTAL PASIVO		240,827,280
3	PATRIMONIO		1,272,403,705
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		534,830,380
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-	
3.4.2	Utilidades por Aplicar	534,830,380	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		429,572,775
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	429,572,775	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	TOTAL PATRIMONIO		1,272,403,705
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,513,230,985
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		(49,333,727,652)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(49,333,727,652)	



HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
 PRESIDENTE



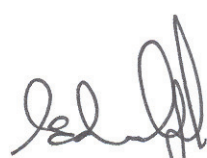
LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE JULIO DE 2012


CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		145,524,558
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		129,076,021
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	33,503,823	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	95,545,001	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	27,197	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		16,448,537
4.2.1	Ingresos Financieros	703,038	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,517,314	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	7,228,185	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	0	
	TOTAL INGRESOS		145,524,558
5	GASTOS		46,253,518
5.1	GASTOS OPERACIONALES		29,297,539
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,444,572	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	16,024,192	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,828,775	
5.2	GASTOS GENERALES		16,431,923
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,210,264	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,525,906	
5.2.3	Gastos Diversos	11,695,753	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		524,056
5.3.1	Intereses por Financiamiento	54,680	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	469,376	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		99,271,040
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		13,557,284
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	13,557,284	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		85,713,756



HILARIO PICHARDO CAMELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
 PRESIDENTE



LUIS J. JIMÉNEZ
 VICEPRESIDENTE AREA
 FINANZAS Y OPERACIONES



AFP POPULAR®

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE JULIO DE 2012

	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	534,830,380	343,859,019	1,186,689,949
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	-	-	-	-	85,713,756	85,713,756
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	534,830,380	429,572,775	1,272,403,705


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES




AFP POPULAR®

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE JULIO DE 2012

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	1,272,403,705
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	3,837,530
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	41,986,000
5000	Patrimonio Neto	=	1,226,580,175
6000	Capital Minimo Exigido		328,191,442
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		898,388,733
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		779,290


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 JULIO DE 2012

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	85,713,756	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	30,900,893	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	29,340,215	
Depreciación del Activo Fijo	1,560,678	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		116,614,649
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(26,108,306)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(18,517,313)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(15,011,512)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	-	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(1,294,430)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	15,463,246	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(45,468,315)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(8,295,133)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(33,496,627)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(41,791,760)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(31,000,000)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(31,000,000)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(1,645,426)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		5,482,956
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		3,837,530


HILARIO PICHARDO CANÉLA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES