

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	
1	ACTIVO		2,984,559,368
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		6,038,236
1.1.1	Efectivo	90,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,948,236	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		289,033,765
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	277,728,530	
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	11,305,235	
1.3	INVERSIONES		959,804,074
1.3.1	Inversiones - Sector Público	614,967,532	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	35,996,665	
1.3.3	Inversiones - Empresas	110,837,982	
1.3.9	Otras Inversiones	198,001,895	
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD		918,966,693
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	918,966,693	
1.5	ACTIVOS FIJOS		434,368,819
1.5.1	Terrenos	120,443,288	
1.5.2	Edificaciones	307,904,187	
1.5.3	Mobiliario y Equipos	69,686,328	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	13,619,539	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,263	
1.5.6	Otros Activos Fijos	-	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(89,240,786)	
1.6	OTROS ACTIVOS		376,347,781
1.6.1	Pagos Anticipados	363,212,535	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,613,703	
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	22,727	
1.6.4	Bienes Diversos	7,498,816	
	TOTAL ACTIVO		2,984,559,368
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)		81,148,974,315
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	81,148,974,315	





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	
2	PASIVO		930,578,110
2.1	PASIVO CORRIENTE		930,201,988
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	4,270,134	
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	439,774	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	300,000,000	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	160,622,301	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	464,869,779	
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		930,578,110
3	PATRIMONIO		2,053,981,258
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		999,737,546
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	-	
3.4.2	Utilidades por Aplicar	999,737,546	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	-	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		746,243,162
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	746,243,162	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	TOTAL PATRIMONIO		2,053,981,258
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,984,559,368
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		(81,148,974,315)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(81,148,974,315)	



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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		194,492,598
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		166,792,338
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	41,531,569	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	125,232,591	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	28,178	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		27,680,837
4.2.1	Ingresos Financieros	7,228,520	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,073,617	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	12,378,700	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		19,423
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	19,423	
	TOTAL INGRESOS		194,492,598
5	GASTOS		57,646,928
5.1	GASTOS OPERACIONALES		26,927,945
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	9,029,347	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,113,051	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,785,547	
5.2	GASTOS GENERALES		28,265,084
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,639,748	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,144,982	
5.2.3	Gastos Diversos	22,480,354	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,453,899
5.3.1	Intereses por Financiamiento	825,000	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,628,899	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		136,845,670
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		38,593,776
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	38,593,776	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		98,251,894



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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

	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	999,737,546	647,991,268	1,955,729,364
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	-	-	-	-	98,251,894	98,251,894
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	999,737,546	746,243,162	2,053,981,258


EDUARDO GRULLÓN
PRESIDENTE


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES




AFP POPULAR

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,053,981,258
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	6,038,236
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	36,140,289
5000	Patrimonio Neto	=	2,011,802,733
6000	Capital Minimo Exigido		403,937,614
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		1,607,865,119
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		893,767


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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	98,251,894	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	22,873,078	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	20,695,873	
Depreciación del Activo Fijo	2,177,205	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		121,124,972
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	27,661,194	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(15,723,616)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(44,940,551)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	568	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(434,318)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	22,908,531	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(10,528,192)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(145,773)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(410,458,340)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(410,602,113)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	300,000,000	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	-	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		300,000,000
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		(5,333)
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		6,043,569
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		6,038,236


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE ÁREA
FINANZAS Y OPERACIONES