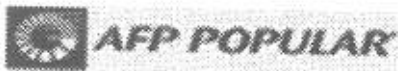


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE JULIO DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	
1	ACTIVO		
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		3,146,568,254
1.1.1	Efectivo	120,000	24,104,008
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	23,984,008	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		236,765,818
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	227,490,549	
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	9,275,269	
1.3	INVERSIONES		986,865,550
1.3.1	Inversiones - Sector Público	528,273,295	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	45,069,581	
1.3.3	Inversiones - Empresas	107,958,412	
1.3.9	Otras Inversiones	305,564,262	
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD		1,083,014,776
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,083,014,776	
1.5	ACTIVOS FIJOS		439,586,927
1.5.1	Terrenos	120,443,289	
1.5.2	Edificaciones	309,264,137	
1.5.3	Mobiliario y Equipos	74,370,068	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	23,655,255	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,264	
1.5.6	Otros Activos Fijos	-	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(100,102,086)	
1.6	OTROS ACTIVOS		376,231,175
1.6.1	Pagos Anticipados	364,515,182	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,690,712	
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	17,045	
1.6.4	Bienes Diversos	6,008,236	
	TOTAL ACTIVO		<u>3,146,568,254</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)		
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	95,067,263,555	95,067,263,555



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

2015 AÑO 10 P 14:48

RECIBIDO SECRETARIA
SIPREN

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RDS	
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE		
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones		
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	4,613,604	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	-	
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	-	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	486,518	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	366,299,000	
2.1.7	Acreedores Diversos	-	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	86,846,916	
2.1.9	Provisiones	-	
		346,125,767	
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO		
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas		1,757,990
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	1,757,990	
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-	
2.2.4	Provisiones	-	
		-	
	TOTAL PASIVO		806,129,795
3	PATRIMONIO		2,340,438,459
3.1	CAPITAL EN CIRCULACIÓN		
3.1.1	Capital		280,000,500
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		
3.3.1	Reservas Obligatorias		28,000,050
3.3.2	Reservas Voluntarias	28,000,050	
		-	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
3.4.1	Utilidades no Distribuibles		1,378,316,287
3.4.2	Utilidades por Aplicar		-
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	1,378,316,287	
		-	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
3.5.1	Utilidad del Ejercicio		654,121,622
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	654,121,622	
		-	
	TOTAL PATRIMONIO		2,340,438,459
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,146,568,254
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(95,067,263,555)	(95,067,263,555)


HILARIO PICHARDO CANELA
 GERENTE DIVISION
 FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO GRULLON
 PRESIDENTE

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE JULIO DE 2015**

2015 AUG 10 10:48

 RECIBIDO SECRETARIA
SIPEN

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		165,656,668
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa		139,239,311
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	45,661,794	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	93,560,787	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	-	
		16,730	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		26,417,357
4.2.1	Ingresos Financieros	7,435,833	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,147,844	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	10,833,680	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	0	
	TOTAL INGRESOS		165,656,668
5	GASTOS		63,359,922
5.1	GASTOS OPERACIONALES		54,926,454
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,116,851	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	29,527,419	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,282,184	
5.2	GASTOS GENERALES		5,860,152
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,950,605	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,461,662	
5.2.3	Gastos Diversos	447,885	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,573,316
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,730,805	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	842,511	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
5.4	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA IMPUESTO SOBRE LA RENTA		102,296,746
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	28,276,526	28,276,526
	RESULTADO DEL EJERCICIO		74,020,220



HILARIO RICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN



EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE JULIO DE 2015

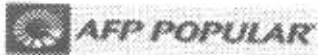
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total RD\$
Saldo al Inicio del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,378,316,287	580,101,402	2,266,418,239
Capitalización Resultados del Periodo Anterior	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	74,020,220	74,020,220
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,378,316,287	654,121,622	2,340,438,459


HILARIO RICHARDO CAMELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE

2015 AUG 10 P 4:43

RECIBIDO SECRETARIA
SIPEN



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

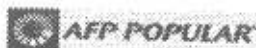
2015 AUG 10 PM

RECIBIDO SECRETARIA
SIPEN

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,340,438,459
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	11,781,585
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	45,227,182
5000	Patrimonio Neto	=	2,283,429,692
6000	Capital Minimo Exigido		432,262,065
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		1,851,167,627
8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		940,679


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE JULIO DE 2015

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	74,020,220	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:		
Intereses Devengados y no Cobrados	33,106,485	
Provisiones y Previsiones	-	
Depreciación del Activo Fijo	30,858,564	
Amortización de Gastos Diferidos	2,247,921	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		107,126,705
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	39,519,101	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(16,147,845)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(22,620,652)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	568	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	368,212	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	(11,679,399)	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(10,560,015)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(77,675)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(19,338,196)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(19,415,871)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(74,062,000)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	1,381,868	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(72,680,132)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		4,470,687
DISPONIBILADES AL INICIO DEL EJERCICIO		19,633,321
DISPONIBILADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		24,104,008

2015 ABR 10 P 4: 48

RECIBIDO SECRETARIA
SIPEN


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE