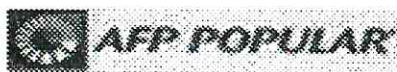




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	3,309,220,595
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	31,903,501
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	31,783,501
1.2	CUENTAS POR COBRAR	160,415,222
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	142,906,235
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas Por Cobrar	17,508,987
1.3	INVERSIONES	1,063,963,413
1.3.1	Inversiones - Sector Público	686,388,990
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	103,737,161
1.3.3	Inversiones - Empresas	155,165,030
1.3.9	Otras Inversiones	118,672,232
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	1,144,737,191
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,144,737,191
1.5	ACTIVOS FIJOS	437,676,604
1.5.1	Terrenos	120,443,289
1.5.2	Edificaciones	319,636,571
1.5.3	Mobiliario y Equipos	81,179,207
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones En Proceso	11,436,603
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,956,264
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(106,975,330)
1.6	OTROS ACTIVOS	470,524,664
1.6.1	Pagos Anticipados	455,820,393
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,690,884
1.6.3	Gastos Diferidos, Netos	14,772
1.6.4	Bienes Diversos	8,998,615
	TOTAL ACTIVO	3,309,220,595
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	100,618,137,552
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	100,618,137,552



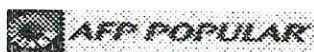
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES POPULAR, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
2	PASIVO	667,001,948
2.1	PASIVO CORRIENTE	665,228,712
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	4,722,080
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	489,321
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	122,472,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	55,442,166
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones	482,103,145
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	1,773,236
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas	1,773,236
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo	-
2.2.4	Provisiones	-
	TOTAL PASIVO	667,001,948
3	PATRIMONIO	2,642,218,647
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	955,901,810
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	955,901,810
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	TOTAL PATRIMONIO	2,642,218,647
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,309,220,595
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(100,618,137,552)
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	(100,618,137,552)


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 NOVIEMBRE DE 2015

CODIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
4	INGRESOS		147,622,147
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		119,328,714
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	47,259,776	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	72,055,191	
4.1.1.03	Cobros Por Servicios Operacionales	-	
4.1.1.04	Otros Ingresos Operacionales	13,747	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		28,293,433
4.2.1	Ingresos Financieros	8,372,108	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,727,736	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	11,193,589	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		-
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	-	
	TOTAL INGRESOS		147,622,147
5	GASTOS		42,085,488
5.1	GASTOS OPERACIONALES		27,076,172
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,252,530	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	(892,545)	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,716,187	
5.2	GASTOS GENERALES		13,837,996
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,674,508	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,114,878	
5.2.3	Gastos Diversos	8,048,610	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,171,320
5.3.1	Intereses por Financiamiento	400,696	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	770,624	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		105,536,659
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		28,986,862
5.4.1	Impuesto Sobre la Renta	28,986,862	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		76,549,797


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 30 DE NOVIEMBRE 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	879,352,013	2,565,668,850
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	-	-	-	-	76,549,797	76,549,797
Saldo al Final del Periodo	280,000,500	-	28,000,050	1,378,316,287	955,901,810	2,642,218,647

HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACION

EDUARDO J. GONZALEZ
PRESIDENTE

LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES




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

Codigo	Rubro	Operador	Monto
1000	Total Patrimonio Contable	+/-	2,642,218,647
2000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	12,014,886
3000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	10,161,835
5000	Patrimonio Neto	=	2,620,041,926
6000	Capital Minimo Exigido		441,038,960
7000	Superavit o (Deficit) de Capital Minimo		2,179,002,966


8000	Numero Total de Afiliados a la AFP		961,406
-------------	---	--	---------



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 NOVIEMBRE DE 2015

DESCRIPCIÓN	RD\$	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	76,549,797	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo:	19,324,713	
Intereses Devengados y no Cobrados	-	
Provisiones y Previsiones	16,960,884	
Depreciación del Activo Fijo	2,363,829	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO		95,874,510
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(10,175,280)	
(Incremento) Disminución en la garantía de la rentabilidad	(16,327,735)	
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(23,143,651)	
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	568	
(Incremento) Disminución en otros Activos corrientes	(1,055,377)	
Incremento (Disminución) En cuentas comerciales por pagar	744,495	
Incremento (Disminución) En deudas fiscales y sociales	-	
Incremento (Disminución) En otros pasivos	-	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(49,956,980)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra activos fijos	(2,485,199)	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(12,578,394)	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(15,063,593)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(22,488,000)	
Incrementos (Disminución) deudas a largo plazo	2,346	
Pago Dividendos / Pago deudas a largo plazo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		(22,485,654)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO		8,368,283
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		23,535,218
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		31,903,501


HILARIO PICHARDO CANELA
GERENTE DIVISION
FINANZAS Y PLANIFICACIÓN


EDUARDO J. GRULLÓN
PRESIDENTE


LUIS J. JIMENEZ
VICEPRESIDENTE AREA
FINANZAS Y OPERACIONES