

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE AGOSTO DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
1	ACTIVO		2,981,061,729
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		3,979,778
1.1.1	Efectivo	32,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,947,278	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		210,266,185
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	204,797,726	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	917,003	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,551,456	
1.3	INVERSIONES		1,998,801,685
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,662,804,175	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	115,512,055	
1.3.3	Inversiones - Empresas	99,965,416	
1.3.9	Otras Inversiones	120,520,040	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		501,345,219
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	501,345,219	
1.5	ACTIVOS FIJOS		33,854,271
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	46,094,995	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(68,884,396)	
1.6	OTROS ACTIVOS		232,814,590
1.6.1	Pagos Anticipados	223,433,732	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,941,197	
1.6.3	Gastos Diferidos	-	
1.6.4	Bienes Diversos	3,439,661	
	TOTAL ACTIVO		2,981,061,729
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		49,856,213,042
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	49,856,213,042	
2	PASIVO		453,838,202
2.1	PASIVO CORRIENTE		448,896,133
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911	
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-	
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,511,455	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	100,170,000	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,474,107	
2.1.7	Acreedores Diversos	51,168,960	
2.1.9	Provisiones	294,518,702	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,942,069
2.2.4	Provisiones	4,942,069	
	TOTAL PASIVO		453,838,202
3	PATRIMONIO		2,527,223,527
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		36,820,920
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		1,478,498,675
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,478,498,675	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		643,694,733
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	643,694,733	
	TOTAL PATRIMONIO		2,527,223,527
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,981,061,729
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		49,856,213,042
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	49,856,213,042	


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2014

CODIGO DESCRIPCION		RD\$
4 INGRESOS		104,824,206
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		77,583,544
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	22,668,933
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	54,900,143
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>14,468</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		20,049,387
4.2.1	Intereses Ganados	16,344,527
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,700,180
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>4,680</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		7,191,275
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>7,191,275</u>
5 GASTOS		33,931,688
5.1 GASTOS OPERACIONALES		23,637,591
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,801,254
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,571,535
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>5,264,801</u>
5.2 GASTOS GENERALES		9,047,326
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	415,737
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,553,569
5.2.3	Gastos Diversos	<u>4,078,021</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		1,246,771
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,231,157
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>15,614</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		70,892,518
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		19,849,905
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>19,849,905</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		51,042,613


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DEL 2014
CODIGO DESCRIPCION

		RD\$
4 INGRESOS		1,147,826,083
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		900,291,678
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	184,954,941
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	715,224,093
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>112,644</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		191,277,645
4.2.1	Intereses Ganados	150,262,695
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	40,982,152
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>32,798</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		56,256,761
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>56,256,761</u>
5 GASTOS		253,805,622
5.1 GASTOS OPERACIONALES		174,551,830
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	83,619,647
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	51,646,685
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>39,285,498</u>
5.2 GASTOS GENERALES		73,676,692
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,266,551
5.2.2	Gastos de Infraestructura	35,803,400
5.2.3	Gastos Diversos	<u>33,606,740</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		5,577,099
5.3.1	Intereses por Financiamiento	5,453,574
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>123,525</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		894,020,462
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		250,325,729
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>250,325,729</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		643,694,733



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2014
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio 51,042,613

Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo

Intereses Devengados y no Cobrados (3,700,180)
Provisiones y Previsiones 23,461,458
Depreciación y Amortización de los Activos 1,761,319
Amortización de Gastos Diferidos -

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

72,565,2

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar 96,504,587
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad (3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados (29,000,448)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos -
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes (1,696)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar 1,839,215
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales 62,226
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos -

65,903,8

Total Efectivo por actividades de Operación

138,469,0

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos (205,800)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes (71,022,567)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(71,228,3

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital -
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos) (67,000,000)
Dividendos Pagados -
Incrementos de Deudas a Largo Plazo -
Pago Deudas a Largo Plazo -

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(67,000,0

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

240,7

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

3,739,0

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

3,979,7



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DEL 2014
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio 643,694,733

Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo

Intereses Devengados y no Cobrados 129,691,025
(40,982,152)
Provisiones y Previsiones 156,693,099
Depreciación y Amortización de los Activos 13,980,079
Amortización de Gastos Diferidos -

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

773,385,75

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar (117,775,968)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad (28,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados (208,293,317)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos -
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes 262,345
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar (178,328)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales 131,043
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos -

(353,854,22

Total Efectivo por actividades de Operación

419,531,53

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos (919,097)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes (16,177,793)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(17,096,89

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital -
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos) 100,170,000
Dividendos Pagados (500,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo -
Pago Deudas a Largo Plazo -

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(399,830,00

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

2,604,64

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

1,375,13

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

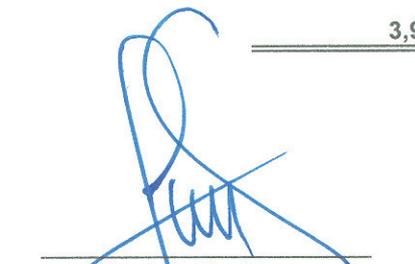
3,979,77



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE AGOSTO DEL 2014

	Aportes					Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio		
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,978,498,675	-	2,383,528,795	
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	(500,000,000)	-	(500,000,000)	
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	-	-	-	-	643,694,733	643,694,733	
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,478,498,675	643,694,733	2,527,223,527	


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Avin Martínez Llbre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE AGOSTO DEL 2014
VALORES EN RD\$

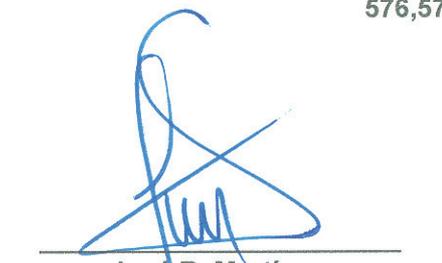
CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/08/14	2,527,223,527
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 2,067,738
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 81,014,246
	<hr/>
5.000 Patrimonio Neto	= 2,444,141,543
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 267,851,680
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u>2,176,289,863</u>
	<hr/> <hr/>
8.000 Número de Afiliados a la AFP	576,579



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.