

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

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,066,480,393
1.1	1.1 ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	382,332
1.1.1	Efectivo	32,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	349,832
1.2	1.2 CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	173,736,422
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	167,811,019
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,171,005
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,754,397
1.3	1.3 INVERSIONES (Nota 4.3)	2,090,232,257
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,796,037,323
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	52,511,112
1.3.3	Inversiones - Empresas	120,021,802
1.3.9	Otras Inversiones	121,662,020
1.4	1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	508,963,751
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	508,963,751
1.5	1.5 ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	33,359,601
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	46,826,539
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(70,110,610)
1.6	1.6 OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	269,806,030
1.6.1	Pagos Anticipados	250,478,179
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,941,197
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,386,655
	TOTAL ACTIVO	3,066,480,393
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	50,603,247,415
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	50,603,247,415
2	PASIVO	475,968,786
2.1	2.1 PASIVO CORRIENTE	470,966,010
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	1,826,911
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	100,269,093
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,401,438
2.1.7	Acreedores Diversos	44,982,091
2.1.9	Provisiones	322,433,565
2.2	2.2 PASIVO LARGO PLAZO	5,002,776
2.2.4	Provisiones	5,002,776
	TOTAL PASIVO	475,968,786
3	PATRIMONIO	2,590,511,606
3.1	3.1 CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.3	3.3 RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
3.4	3.4 RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	1,478,498,675
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,478,498,675
3.5	3.5 RESULTADOS DEL EJERCICIO	706,982,812
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	706,982,812
	TOTAL PATRIMONIO	2,590,511,606
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,066,480,393
7.1	CUENTA DE ORDEN (HABER)	50,603,247,415
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	50,603,247,415

7.1.1

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

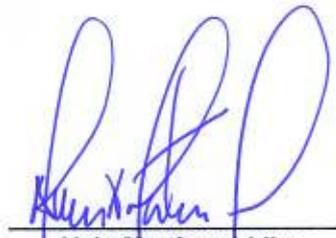

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION		RDS\$
4	INGRESOS		120,298,137
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		89,718,097
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	24,226,179	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	65,479,198	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	12,720	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		23,287,033
4.2.1	Intereses Ganados	19,163,823	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,118,531	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	4,679	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		7,293,006
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,293,006	
5	GASTOS		32,398,027
5.1	GASTOS OPERACIONALES		22,066,629
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	10,971,302	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,223,583	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,871,744	
5.2	GASTOS GENERALES		9,534,068
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	592,038	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,718,289	
5.2.3	Gastos Diversos	4,223,740	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		797,330
5.3.1	Intereses por Financiamiento	709,538	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	87,792	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		87,900,110
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		24,612,031
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	24,612,031	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		63,288,079


 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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014

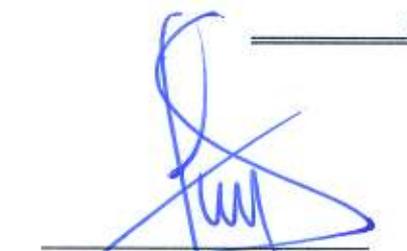
CODIGO DESCRIPCION		RD\$
4 INGRESOS		1,268,124,220
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		990,009,775
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	209,181,120
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	780,703,291
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	125,364
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		214,564,679
4.2.1	Intereses Ganados	169,426,518
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	45,100,684
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	37,477
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		63,549,767
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	63,549,767
5 GASTOS		286,203,648
5.1 GASTOS OPERACIONALES		196,618,460
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	94,590,950
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	57,870,268
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	44,157,242
5.2 GASTOS GENERALES		83,210,760
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,858,590
5.2.2	Gastos de Infraestructura	40,521,689
5.2.3	Gastos Diversos	37,830,481
5.3 GASTOS FINANCIEROS		6,374,429
5.3.1	Intereses por Financiamiento	6,163,111
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	211,317
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		981,920,572
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		274,937,760
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	274,937,760
RESULTADO DEL EJERCICIO		706,982,812
 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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	63,288,079
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	25,651,076
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,118,531)
Provisiones y Previsiones	27,975,571
Depreciación y Amortización de los Activos	1,794,036
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	88,939,155
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	36,529,763
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(27,612,268)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	53,006
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,871,412)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(72,668)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	88,465,577
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(731,544)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(91,430,572)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(92,162,116)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	99,093
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	99,093
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(3,597,446)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	3,979,778
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	382,332


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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	706,982,812
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	155,342,101
Intereses Devengados y no Cobrados	(45,100,684)
Provisiones y Previsiones	184,668,670
Depreciación y Amortización de los Activos	15,774,115
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	862,324,913
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(81,246,205)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(31,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(235,905,585)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	315,351
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(6,049,740)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	58,374
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	(354,327,804)
Total Efectivo por actividades de Operación	507,997,109
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(1,650,640)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(107,608,365)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(109,259,006)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	100,269,093
Dividendos Pagados	(500,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(399,730,907)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(992,803)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,375,136
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	382,332


José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

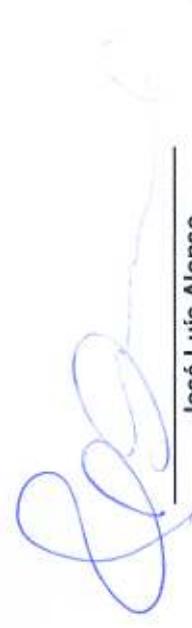

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

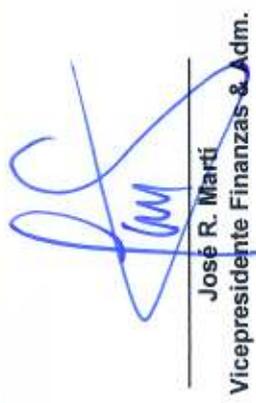


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014

	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,978,498,675	-	2,383,528,795	
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	-	-	-	(500,000,000)	-	(500,000,000)	
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	-	-	-	-	706,982,812	706,982,812	
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,478,498,675	706,982,812	2,590,511,606	


 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 CAPITAL MINIMO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/09/14	2,590,511,606
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 3,055,946
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 30,078,309
5.000 Patrimonio Neto	= 2,557,377,351
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 267,851,680
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 2,289,525,672
8.000 Número de Afiliados a la AFP	579,396



José Luis Alonso

Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre

Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí

Vicepresidente Finanzas & Adm.