

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE OCTUBRE DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
1	ACTIVO		3,134,118,199
	1.1 ACTIVO DISPONIBLE		2,162,025
1.1.1	Efectivo	32,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>2,129,525</u>	
	1.2 CUENTAS POR COBRAR		132,787,652
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	127,505,901	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,186,367	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>4,095,385</u>	
	1.3 INVERSIONES		2,161,894,461
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,848,107,485	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	100,867,822	
1.3.3	Inversiones - Empresas	90,149,892	
1.3.9	Otras Inversiones	<u>122,769,262</u>	
	1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD		516,212,299
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>516,212,299</u>	
	1.5 ACTIVOS FIJOS		32,181,359
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	46,836,222	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(71,298,534)</u>	
	1.6 OTROS ACTIVOS		288,880,402
1.6.1	Pagos Anticipados	279,605,391	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,941,197	
1.6.3	Gastos Diferidos	-	
1.6.4	Bienes Diversos	<u>3,333,815</u>	
	TOTAL ACTIVO		<u><u>3,134,118,199</u></u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		51,306,485,831
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	51,306,485,831	
	2 PASIVO		498,275,973
	2.1 PASIVO CORRIENTE		493,177,631
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	1,813,516	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	100,170,000	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,426,160	
2.1.7	Acreedores Diversos	43,727,969	
2.1.9	Provisiones	<u>345,987,075</u>	
	2.2 PASIVO LARGO PLAZO		5,098,342
2.2.4	Provisiones	<u>5,098,342</u>	
	TOTAL PASIVO		498,275,973
	3 PATRIMONIO		2,635,842,226
	3.1 CAPITAL EN CIRCULACION		368,209,200
3.1.1	Capital	<u>368,209,200</u>	
	3.3 RESERVAS PATRIMONIALES		36,820,920
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	<u>36,820,920</u>	
	3.4 RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		1,478,498,675
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>1,478,498,675</u>	
	3.5 RESULTADOS DEL EJERCICIO		752,313,431
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>752,313,431</u>	
	TOTAL PATRIMONIO		<u><u>2,635,842,226</u></u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>3,134,118,199</u></u>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		51,306,485,831
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	51,306,485,831	


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 OCTUBRE DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		97,591,887
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		68,049,837
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	24,363,581	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	43,673,470	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	12,786	
		<u>12,786</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		22,530,115
4.2.1	Intereses Ganados	18,775,960	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,748,549	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	5,607	
		<u>5,607</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		7,011,935
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,011,935	
		<u>7,011,935</u>	
5	GASTOS		34,632,694
5.1	GASTOS OPERACIONALES		24,424,923
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,716,176	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,625,374	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,083,372	
		<u>4,083,372</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		9,425,187
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	780,833	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,615,434	
5.2.3	Gastos Diversos	4,028,920	
		<u>4,028,920</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		782,583
5.3.1	Intereses por Financiamiento	709,538	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	73,046	
		<u>73,046</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		62,959,194
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		17,628,574
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	17,628,574	
		<u>17,628,574</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		45,330,619



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 OCTUBRE DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION		RDS\$
4	INGRESOS		1,365,716,107
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		1,058,059,612
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	233,544,701	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	824,376,761	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	138,150	
		<u>138,150</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		237,094,794
4.2.1	Intereses Ganados	188,202,477	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	48,849,232	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	43,084	
		<u>43,084</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		70,561,702
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	70,561,702	
		<u>70,561,702</u>	
5	GASTOS		320,836,342
5.1	GASTOS OPERACIONALES		221,043,383
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	107,307,126	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	65,495,642	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	48,240,614	
		<u>48,240,614</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		92,635,947
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	5,639,423	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	45,137,124	
5.2.3	Gastos Diversos	41,859,401	
		<u>41,859,401</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		7,157,012
5.3.1	Intereses por Financiamiento	6,872,649	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	284,363	
		<u>284,363</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		1,044,879,766
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		292,566,334
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	292,566,334	
		<u>292,566,334</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		752,313,431


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

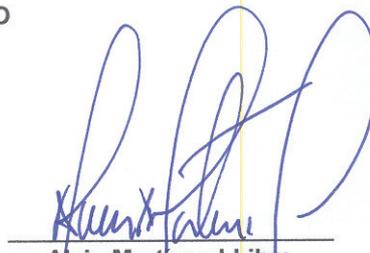

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	45,330,619
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	21,638,868
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,748,549)
Provisiones y Previsiones	23,649,077
Depreciación y Amortización de los Activos	1,738,340
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	66,969,488
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	40,948,770
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(29,677,629)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	52,840
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(1,267,519)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	24,722
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	73,550,672
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(9,683)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(71,662,204)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(71,671,886)
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	1,779,693
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	382,332
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	2,162,025

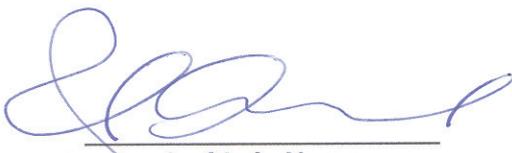

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

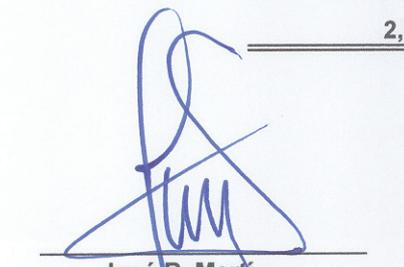

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	752,313,431
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(48,849,232)
Provisiones y Previsiones	208,317,746
Depreciación y Amortización de los Activos	17,512,455
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	929,294,401
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(40,297,435)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(35,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(265,583,214)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	368,191
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(7,317,258)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	83,096
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	581,547,781
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(1,660,323)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(179,270,569)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(180,930,892)
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	(399,830,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	786,890
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,375,136
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	2,162,025


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

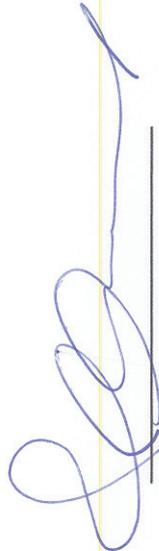

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

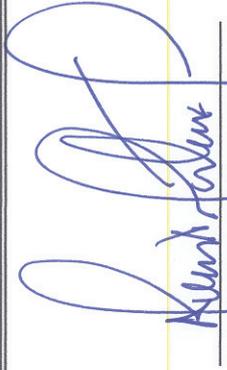

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

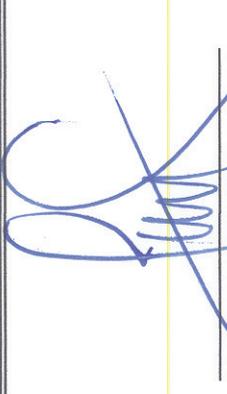


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE OCTUBRE DEL 2014

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
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	-	-	-	-	752,313,431	752,313,431
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,478,498,675	752,313,431	2,635,842,226


 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 31 DE OCTUBRE DEL 2014
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/10/14	2,635,842,226
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 2,582,341
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 80,125,299
5.000 Patrimonio Neto	= 2,553,134,586
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 270,011,774
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 2,283,122,812
8.000 Número de Afiliados a la AFP	582,399

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Marti
Vicepresidente Finanzas & Adm.