

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,094,708,722
	1.1 ACTIVO DISPONIBLE	11,798,829
1.1.1	Efectivo	32,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	11,766,329
	1.2 CUENTAS POR COBRAR	71,268,756
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	66,791,236
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	969,713
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,507,807
	1.3 INVERSIONES	2,368,004,719
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,024,765,588
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	239,153,797
1.3.3	Inversiones - Empresas	90,949,126
1.3.9	Otras Inversiones	13,136,208
	1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD	537,377,270
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	537,377,270
	1.5 ACTIVOS FIJOS	30,811,523
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	48,855,460
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(74,687,609)
	1.6 OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	75,447,625
1.6.1	Pagos Anticipados	66,160,958
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,953,641
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,333,026
	TOTAL ACTIVO	3,094,708,722
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	52,844,564,672
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	52,844,564,672
	2 PASIVO	210,414,228
	2.1 PASIVO CORRIENTE	205,800,249
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	69,156
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,743,755
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	100,170,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,244,040
2.1.7	Acreedores Diversos	13,998,750
2.1.9	Provisiones	88,574,548
	2.2 PASIVO LARGO PLAZO	4,613,979
2.2.4	Provisiones	4,613,979
	TOTAL PASIVO	210,414,228
	3 PATRIMONIO	2,884,294,494
	3.1 CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	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	2,412,578,232
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,412,578,232
	3.5 RESULTADOS DEL EJERCICIO	66,686,142
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	66,686,142
	TOTAL PATRIMONIO	2,884,294,494
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,094,708,722
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	52,844,564,672
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	52,844,564,672

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 ENERO DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION		RDS\$
4	INGRESOS		123,939,548
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		90,076,547
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	23,273,360	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	66,791,236	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	11,950	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		26,905,222
4.2.1	Intereses Ganados	20,045,111	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,210,124	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,649,986	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		6,957,780
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,957,780	
5	GASTOS		32,588,668
5.1	GASTOS OPERACIONALES		22,178,719
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	10,749,241	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,935,408	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,494,071	
5.2	GASTOS GENERALES		9,603,670
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	483,695	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,407,744	
5.2.3	Gastos Diversos	4,712,230	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		806,279
5.3.1	Intereses por Financiamiento	709,538	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	96,742	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		91,350,880
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		24,664,738
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	24,664,738	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		66,686,142

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 ENERO DEL 2015

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	66,686,142
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(5,210,124)
Provisiones y Previsiones	28,783,144
Depreciación y Amortización de los Activos	1,742,226
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	92,001,387
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	50,905,600
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(934,346)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	99,807
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(28,191,545)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(131,482)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	110,249,422
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	125,158
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(102,331,145)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(102,205,987)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	8,043,435
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	3,755,393
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	11,798,829

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 ENERO DEL 2015

	Capital en Circulación	Aportes			Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados			
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,412,578,232	-	2,817,608,352	
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	66,686,142	-	66,686,142	
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,412,578,232	66,686,142	2,884,294,494	

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 ENERO DEL 2015
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/01/15	2,884,294,494
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 2,308,464
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 140,093,008
5.000	Patrimonio Neto	= 2,741,893,022
6.000	Capital Minimo requerido	- RD\$ 278,666,407
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u>2,463,226,614</u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	591,788

José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.