

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

CODIGO	DESCRIPCION	RDS	
1	ACTIVO		2,994,780,928
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		1,992,817
1.1.1	Efectivo	32,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,960,317	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		146,562,237
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	140,968,537	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,857,891	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,735,809	
1.3	INVERSIONES		1,984,277,715
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,778,892,661	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	61,989,834	
1.3.3	Inversiones - Empresas	116,477,844	
1.3.9	Otras Inversiones	26,917,376	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		590,655,526
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	590,655,526	
1.5	ACTIVOS FIJOS		26,084,329
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	50,356,305	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,274,123	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(81,059,735)	
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)		245,208,305
1.6.1	Pagos Anticipados	236,018,058	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,953,641	
1.6.3	Gastos Diferidos	-	
1.6.4	Bienes Diversos	3,236,606	
	TOTAL ACTIVO		2,994,780,928
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		58,946,896,865
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	58,946,896,865	
2	PASIVO		242,643,270
2.1	PASIVO CORRIENTE		238,100,214
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	305,228	
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-	
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,967,322	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,583,769	
2.1.7	Acreedores Diversos	60,784,472	
2.1.9	Provisiones	173,459,424	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,543,055
2.2.4	Provisiones	4,543,055	
	TOTAL PASIVO		242,643,270
3	PATRIMONIO		2,752,137,659
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		1,812,578,232
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,812,578,232	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		534,529,307
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	534,529,307	
	TOTAL PATRIMONIO		2,752,137,659
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,994,780,928
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		58,946,896,865
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	58,946,896,865	

José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

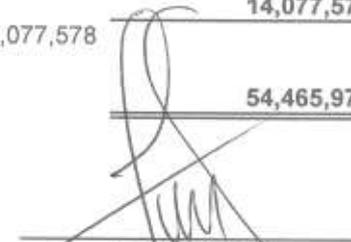
José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2015

CODIGO DESCRIPCION		RD\$
4 INGRESOS		114,749,462
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		84,285,289
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	27,290,746
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	56,983,439
4.1.1.03		-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>11,105</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		22,588,256
4.2.1	Intereses Ganados	17,602,043
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,411,356
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>574,857</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		7,875,916
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>7,875,916</u>
5 GASTOS		46,205,910
5.1 GASTOS OPERACIONALES		25,910,150
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,262,342
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,998,702
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>5,649,107</u>
5.2 GASTOS GENERALES		20,205,021
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	626,110
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,188,433
5.2.3	Gastos Diversos	<u>14,390,478</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		90,739
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>90,739</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		68,543,551
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		14,077,578
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>14,077,578</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		54,465,974


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

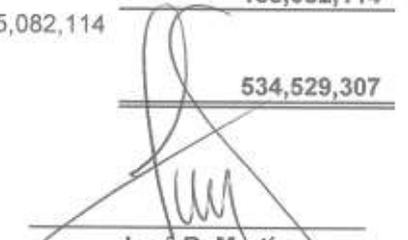

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION		RDS
4	INGRESOS		944,636,428
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		724,997,121
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	176,207,350	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	548,697,414	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	92,356	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		167,463,021
4.2.1	Intereses Ganados	127,192,909	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	36,952,380	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	3,317,733	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		52,176,286
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	52,176,286	
5	GASTOS		255,025,007
5.1	GASTOS OPERACIONALES		170,435,146
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	85,117,720	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	49,344,709	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	35,972,717	
5.2	GASTOS GENERALES		82,157,023
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,960,637	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	32,604,110	
5.2.3	Gastos Diversos	45,592,275	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,432,838
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,821,146	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	611,692	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		689,611,421
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		155,082,114
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	155,082,114	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		534,529,307


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 JULIO DEL 2015
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

54,465,974

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

(859,712)

Intereses Devengados y no Cobrados

(4,411,356)

Provisiones y Previsiones

1,874,780

Depreciación y Amortización de los Activos

1,676,864

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

53,606,262

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

26,397,587

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(3,500,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(38,718,573)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

8,996

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

(46,343,620)

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

305,055

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(61,850,555)

Total Efectivo por actividades de Operación

(8,244,294)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(742,289)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

10,173,658

Total Efectivo por Actividades de Inversión

9,431,369

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

1,187,075

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

805,741

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

1,992,817



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 ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2015

DESCRIPCION	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	534,529,307
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	88,123,475
Intereses Devengados y no Cobrados	(36,952,380)
Provisiones y Previsiones	113,597,095
Depreciación y Amortización de los Activos	11,478,760
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	622,652,782
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(24,387,881)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(25,036,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(174,155,853)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	196,228
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	18,817,743
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	444,320
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	418,531,339
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(1,519,775)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	281,395,859
Total Efectivo por Actividades de Inversión	279,876,084
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(100,170,000)
Dividendos Pagados	(600,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(700,170,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(1,762,577)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	3,755,393
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,992,817


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 JULIO DEL 2015

	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	2,412,578,232	-	2,817,608,352
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(600,000,000)	-	(600,000,000)
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	-	-	-	-	534,529,307	534,529,307
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,812,578,232	534,529,307	2,752,137,659

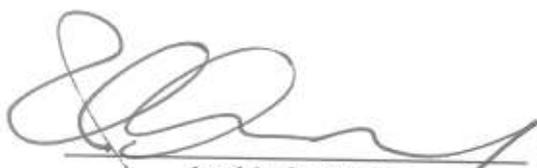

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 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 JULIO DEL 2015
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/07/15	2,752,137,659
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 1,996,288
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 71,784,325
	<hr/>
5.000 Patrimonio Neto	= 2,678,357,045
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 287,443,302
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u>2,390,913,743</u>
	<hr/> <hr/>
8.000 Número de Afiliados a la AFP	613,430


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.