

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE OCTUBRE DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION	RDS\$
1	ACTIVO	3,203,249,760
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	18,910,058
1.1.1	Efectivo	32,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	18,877,558
1.2	CUENTAS POR COBRAR	106,964,849
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	95,012,315
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,243,692
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	10,708,843
1.3	INVERSIONES	2,141,671,383
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,903,279,896
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	128,781,330
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,496,667
1.3.9	Otras Inversiones	29,113,490
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	614,378,604
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	614,378,604
1.5	ACTIVOS FIJOS	26,266,484
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	51,990,905
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,708,312
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(82,946,369)
1.6	OTROS ACTIVOS	295,058,381
1.6.1	Pagos Anticipados	285,652,553
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,953,641
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,452,188
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,203,249,760</b>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	61,327,979,496
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	61,327,979,496
2	PASIVO	298,740,604
2.1	PASIVO CORRIENTE	294,126,779
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	103,264
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,898,284
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,685,374
2.1.7	Acreedores Diversos	66,333,576
2.1.9	Provisiones	224,106,280
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,613,825
2.2.4	Provisiones	4,613,825
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>298,740,604</b>
3	PATRIMONIO	2,904,509,156
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	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	686,900,804
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	686,900,804
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,904,509,156</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,203,249,760</b>

7 CUENTA DE ORDEN (HABER)  
7.1.1 Activos de los Fondos Administrados

61,327,979,496 61,327,979,496

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 2015

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>85,931,893</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>56,076,074</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	27,195,107	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	28,869,525	
4.1.1.03		-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	11,442	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>21,805,286</b>
4.2.1	Intereses Ganados	17,829,082	
4.2.2	Dívidendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,794,283	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	181,921	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>8,050,533</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,050,533	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>45,101,957</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>26,224,325</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,891,859	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,235,134	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,097,332	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>18,860,784</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	624,230	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,532,210	
5.2.3	Gastos Diversos	13,704,344	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>16,848</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	16,848	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>40,829,936</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>6,535,653</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	6,535,653	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>34,294,283</b>

  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

  
 Alvin Martínez LLibre  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 José R. Martí  
 Vicepresidente Finanzas & Adm

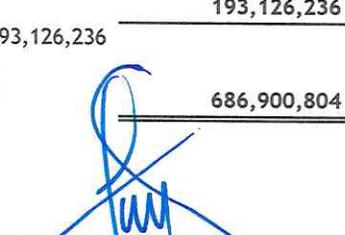
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2015**  
**CODIGO DESCRIPCION**

**RD\$**

<b>4 INGRESOS</b>		<b>1,269,478,824</b>
<b>4.1 INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>958,140,042</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	255,768,747
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	702,247,661
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	123,634
<b>4.2 INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>235,302,891</b>
4.2.1	Intereses Ganados	180,792,187
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	50,175,458
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	4,335,246
<b>4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>76,035,890</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	76,035,890
<b>5 GASTOS</b>		<b>389,451,783</b>
<b>5.1 GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>247,563,478</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	125,676,245
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	70,350,608
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	51,536,625
<b>5.2 GASTOS GENERALES</b>		<b>139,379,721</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	5,899,867
5.2.2	Gastos de Infraestructura	46,339,052
5.2.3	Gastos Diversos	87,140,801
<b>5.3 GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,508,585</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,821,146
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	687,438
<b>5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>880,027,040</b>
<b>5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>193,126,236</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	193,126,236
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>686,900,804</b>

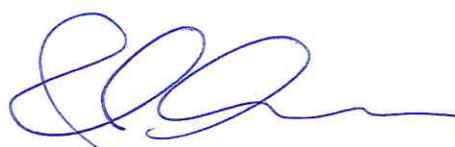
  
\_\_\_\_\_  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
\_\_\_\_\_  
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

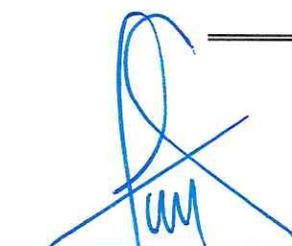
  
\_\_\_\_\_  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 AL 31 DE OCTUBRE DEL 2015**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	34,294,283
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	7,668,123
Provisiones y Previsiones	(3,794,283)
Depreciación y Amortización de los Activos	10,905,922
Amortización de Gastos Diferidos	556,485
	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>41,962,407</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	30,332,551
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(18,641,251)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(184,598)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	2,861,018
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	123,055
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	<u>10,990,776</u>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>52,953,183</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(190,487)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>(40,192,938)</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(40,383,426)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>12,569,757</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>6,340,300</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>18,910,058</u></u>

  
 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 OCTUBRE DEL 2015**  
**DESCRIPCION**

**RD\$**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio **686,900,804**

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

Intereses Devengados y no Cobrados **(50,175,458)**  
Provisiones y Previsiones **164,314,721**  
Depreciación y Amortización de los Activos **14,253,478**  
Amortización de Gastos Diferidos **-**

**Total Efectivo por Resultado del Ejercicio**

**815,293,545**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar **15,209,506**  
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad **(35,536,000)**  
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados **(224,678,432)**  
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos **-**  
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes **(19,354)**  
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar **24,297,811**  
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales **343,961**  
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos **-** **(220,382,508)**

**Total Efectivo por actividades de Operación**

**594,911,038**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Compra) Venta Activos Fijos **(3,588,564)**  
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes **124,002,191**

**Total Efectivo por Actividades de Inversión**

**120,413,627**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aportes de Capital **-**  
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos) **(600,000,000)**  
Dividendos Pagados **(100,170,000)**  
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**

**15,154,664**

**DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO**

**3,755,393**

**DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

**18,910,058**

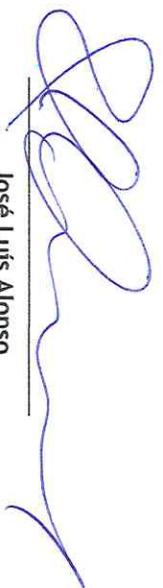
**José Luis Alonso**  
Presidente Consejo de Administración

**Alvin Martínez LLibre**  
Vicepresidente Ejecutivo

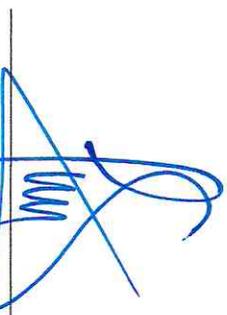
**José R. Martí**  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE OCTUBRE DEL 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	-	-	-	-	686,900,804	686,900,804
<b>Saldo al final del Periodo</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>1,812,578,232</b>	<b>686,900,804</b>	<b>2,904,509,156</b>

  
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 2015**  
**VALORES EN RD\$**

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/10/15		2,904,509,156
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	8,885,907
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>147,765,227</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,747,858,022
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 291,831,749</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,456,026,272</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		624,768

José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.