

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,236,728,364
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	2,327,303
1.1.1	Efectivo	32,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	2,294,803
1.2	CUENTAS POR COBRAR	72,894,874
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	68,684,579
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,077,690
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,132,605
1.3	INVERSIONES	2,201,990,863
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,794,937,759
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	178,774,154
1.3.3	Inversiones - Empresas	198,963,378
1.3.9	Otras Inversiones	29,315,571
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	621,944,086
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	621,944,086
1.5	ACTIVOS FIJOS	25,331,021
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	52,110,976
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,693,995
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(83,987,586)
1.6	OTROS ACTIVOS	312,240,217
1.6.1	Pagos Anticipados	302,845,611
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,953,641
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,440,965
	TOTAL ACTIVO	3,236,728,364
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	62,066,657,390
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	62,066,657,390
2	PASIVO	300,202,984
2.1	PASIVO CORRIENTE	296,522,714
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,910
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,912,448
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,722,068
2.1.7	Acreedores Diversos	60,892,912
2.1.9	Provisiones	231,942,376
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,680,270
2.2.4	Provisiones	3,680,270
	TOTAL PASIVO	300,202,984
3	PATRIMONIO	2,936,525,380
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	718,917,028
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	718,917,028
	TOTAL PATRIMONIO	2,936,525,380
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,236,728,364

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

62,066,657,390 62,066,657,390

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 NOVIEMBRE DEL 2015

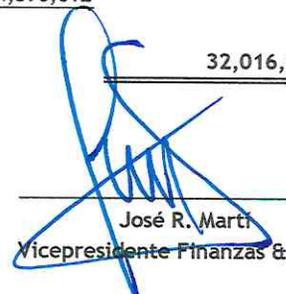
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		83,515,937
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		48,500,361
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	27,241,020	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	21,249,555	
4.1.1.03		-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	9,786	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		26,867,002
4.2.1	Intereses Ganados	22,082,346	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,065,482	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	719,174	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,148,574
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,148,574	
5	GASTOS		47,103,101
5.1	GASTOS OPERACIONALES		24,425,295
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,551,335	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,585,322	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,288,637	
5.2	GASTOS GENERALES		22,636,528
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	422,885	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,827,839	
5.2.3	Gastos Diversos	17,385,805	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		41,277
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	41,277	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		36,412,836
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4,396,612
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	4,396,612	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		32,016,224



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 NOVIEMBRE DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		1,352,994,761
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		1,006,640,403
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	283,009,767	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	723,497,216	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	133,420	
		<u>1,006,640,403</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		262,169,893
4.2.1	Intereses Ganados	202,874,533	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	54,240,940	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	5,054,420	
		<u>262,169,893</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		84,184,465
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	84,184,465	
		<u>84,184,465</u>	
5	GASTOS		436,554,884
5.1	GASTOS OPERACIONALES		271,988,773
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	138,227,580	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	76,935,930	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	56,825,262	
		<u>271,988,773</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		162,016,249
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	6,322,752	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	51,166,891	
5.2.3	Gastos Diversos	104,526,606	
		<u>162,016,249</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,549,862
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,821,146	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	728,716	
		<u>2,549,862</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		916,439,876
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		197,522,848
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	197,522,848	
		<u>197,522,848</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		718,917,028

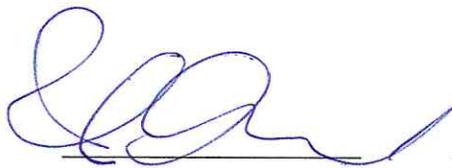
José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

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 NOVIEMBRE DEL 2015

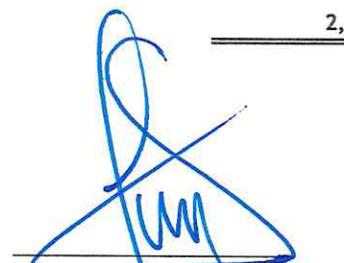
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	32,016,224
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	4,202,456
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,065,482)
Provisiones y Previsiones	6,902,540
Depreciación y Amortización de los Activos	1,365,397
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	36,218,680
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	34,069,975
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(17,517,239)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	11,222
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,426,501)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(13,660)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	<u>7,623,798</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	43,842,478
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(105,754)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(60,319,479)
	<u>(60,319,479)</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(60,425,233)
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	-
	<u>-</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(16,582,755)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	18,910,058
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	2,327,303



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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2015

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	718,917,028
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	132,595,197
Intereses Devengados y no Cobrados	(54,240,940)
Provisiones y Previsiones	171,217,262
Depreciación y Amortización de los Activos	15,618,876
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	851,512,226
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	49,279,481
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(39,036,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(242,195,671)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(8,132)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	18,871,310
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	330,301
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	638,753,516
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(3,694,318)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	63,682,711
Total Efectivo por Actividades de Inversión	59,988,394
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	(1,428,091)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	3,755,393
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	2,327,303

José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración

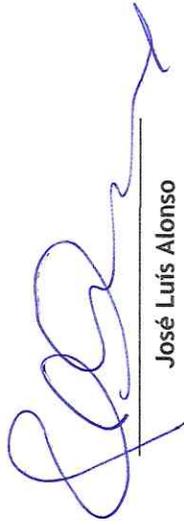
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

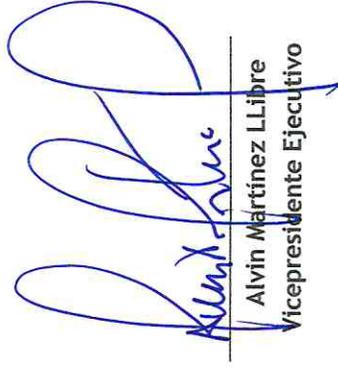
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

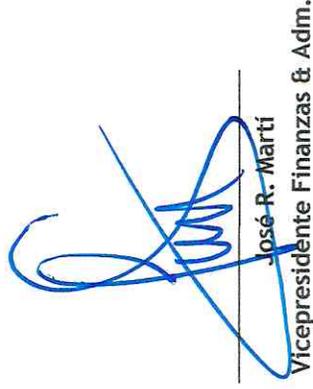


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2015

	Capital en Circulación	Aportes		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	-	-	-	-	-	718,917,028	718,917,028
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	-	36,820,920	1,812,578,232	718,917,028	2,936,525,380


 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 NOVIEMBRE DEL 2015
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/11/15		2,936,525,380
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,527,467
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>69,270,081</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,865,727,832
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 294,025,973</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,571,701,859</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		628,595

José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.