



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 29 DE FEBRERO DEL 2016

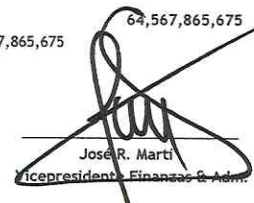
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,258,075,086
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1,526,982
1.1.1	Efectivo	32,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,494,482
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	59,157,050
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	54,944,374
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,183,928
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,028,748
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,368,572,855
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,026,480,404
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	231,608,088
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,469,739
1.3.9	Otras Inversiones	30,014,624
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	646,360,958
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	646,360,958
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	22,312,067
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	51,915,168
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,693,995
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(86,810,732)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	160,145,173
1.6.1	Pagos Anticipados	151,195,537
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,413,811
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,535,826
	TOTAL ACTIVO	3,258,075,086
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	64,567,865,675
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	64,567,865,675
2	PASIVO	99,693,368
2.1	PASIVO CORRIENTE	94,914,872
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	1,908,090
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,651,796
2.1.7	Acreedores Diversos	58,354,076
2.1.9	Provisiones	32,948,000
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,778,496
2.2.4	Provisiones	4,778,496
	TOTAL PASIVO	99,693,368
3	PATRIMONIO	3,158,381,718
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	2,577,167,611
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,577,167,611
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	176,183,987
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	176,183,987
	TOTAL PATRIMONIO	3,158,381,718
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,258,075,086
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	64,567,865,675
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	64,567,865,675



 Luis Molina Achecar
 Miembro Consejo de Administración



 Alvin Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo

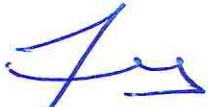

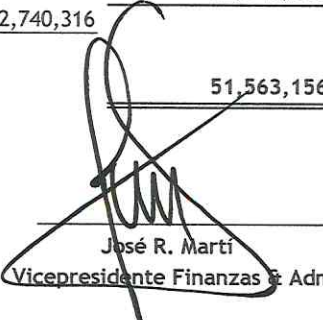


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

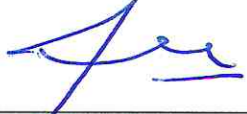
DEL 01 AL 29 DE FEBRERO DEL 2016


CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		105,074,684
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		71,812,310
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	27,835,788	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	43,961,097	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	15,426	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		24,777,425
4.2.1	Intereses Ganados	19,766,157	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,783,954	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	227,314	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,484,949
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,484,949	
5	GASTOS		40,771,212
5.1	GASTOS OPERACIONALES		26,091,255
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,566,356	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,893,924	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,630,976	
5.2	GASTOS GENERALES		14,651,437
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	597,845	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,763,711	
5.2.3	Gastos Diversos	9,289,881	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		28,520
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	28,520	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		64,303,472
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		12,740,316
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	12,740,316	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		51,563,156
			
	_____ Luis Molina Achecar Miembro Consejo de Administración	_____ Alvin Martínez Llibre Vicepresidente Ejecutivo	_____ José R. Martí Vicepresidente Finanzas & Adm.

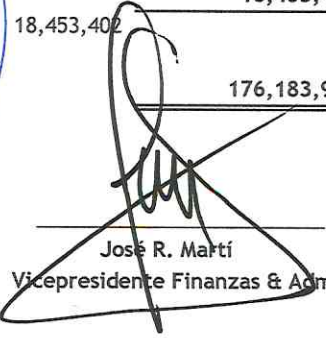
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 29 DE FEBRERO DEL 2016
CODIGO DESCRIPCION

RD\$

4 INGRESOS		276,810,883
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		119,487,188
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	53,434,946
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	66,026,712
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	25,530
		<hr/>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		141,528,932
4.2.1	Intereses Ganados	131,766,994
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,157,373
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	604,565
		<hr/>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		15,794,764
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	15,794,764
		<hr/>
5 GASTOS		82,173,494
5.1 GASTOS OPERACIONALES		51,887,456
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	25,555,102
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	15,405,536
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	10,926,817
		<hr/>
5.2 GASTOS GENERALES		29,943,429
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,005,959
5.2.2	Gastos de Infraestructura	9,485,158
5.2.3	Gastos Diversos	19,452,312
		<hr/>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		342,610
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	342,610
		<hr/>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
		<hr/>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		194,637,389
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		18,453,402
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	18,453,402
		<hr/>
RESULTADO DEL EJERCICIO		176,183,987
		<hr/>


Luis Molina Achecar
Miembro 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 29 DE FEBRERO DEL 2016
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	51,563,156	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(19,375,954)	
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,783,954)	
Provisiones y Previsiones	(15,684,447)	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,092,447	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		32,187,203
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(33,065,556)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(21,040,777)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	71,388	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	12,144,275	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	44,001	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	(45,346,668)
Total Efectivo por actividades de Operación		(13,159,465)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	306,134	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	12,092,242	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		12,398,376
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		(761,089)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		2,288,072
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		1,526,982

Luis Molina Achechar
Miembro 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 29 DE FEBRERO DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	176,183,987
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(31,091,497)
Intereses Devengados y no Cobrados	(9,157,373)
Provisiones y Previsiones	(24,225,350)
Depreciación y Amortización de los Activos	2,291,226
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	145,092,490
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	16,011,585
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(7,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(21,846,723)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	93,373
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	11,891,386
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,170,925
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	145,413,036
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	339,704
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(144,448,694)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(144,108,989)
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	1,304,047
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	222,935
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,526,982

Luis Molina Achechar
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

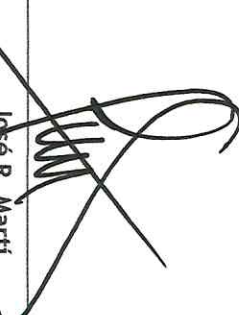
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 29 DE FEBRERO DEL 2016

	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	2,577,167,611	-	2,982,197,731
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	-	-	-	-	176,183,987	176,183,987
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,577,167,611	176,183,987	3,158,381,718


Luis Molina Achebar
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.