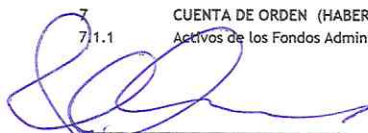


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.


BALANCE GENERAL

AL 31 DE MARZO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,367,097,378
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	561,581
1.1.1	Efectivo	32,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	529,081
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	102,684,081
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	97,744,097
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,294,555
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,645,429
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,406,881,061
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,127,176,565
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	170,379,921
1.3.3	Inversiones - Empresas	79,214,560
1.3.9	Otras Inversiones	30,110,014
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	655,517,998
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	655,517,998
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	21,262,930
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	51,921,089
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,693,995
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(87,865,790)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	180,189,727
1.6.1	Pagos Anticipados	171,285,581
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,413,811
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,490,336
	TOTAL ACTIVO	3,367,097,378
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	65,544,990,253
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	65,544,990,253
2	PASIVO	116,389,921
2.1	PASIVO CORRIENTE	111,451,704
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	1,939,381
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,670,920
2.1.7	Acreedores Diversos	50,445,931
2.1.9	Provisiones	57,342,562
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,938,217
2.2.4	Provisiones	4,938,217
	TOTAL PASIVO	116,389,921
3	PATRIMONIO	3,250,707,457
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	268,509,726
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	268,509,726
	TOTAL PATRIMONIO	3,250,707,457
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,367,097,378
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	65,544,990,253
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	65,544,990,253


 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 MARZO DEL 2016
CODIGO DESCRIPCION

		RD\$
4 INGRESOS		153,999,510
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		98,995,731
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	28,635,824
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	70,345,491
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	14,416
		<hr/>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		46,718,056
4.2.1	Intereses Ganados	40,856,287
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,657,040
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	204,728
		<hr/>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,285,724
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,285,724
		<hr/>
5 GASTOS		41,742,007
5.1 GASTOS OPERACIONALES		26,286,694
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,027,556
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,500,771
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,758,367
		<hr/>
5.2 GASTOS GENERALES		15,438,149
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	722,070
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,996,267
5.2.3	Gastos Diversos	9,719,812
		<hr/>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		17,164
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	17,164
		<hr/>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
		<hr/>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		112,257,503
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		19,931,764
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	19,931,764
		<hr/>
RESULTADO DEL EJERCICIO		92,325,739


José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

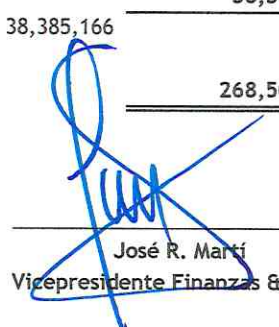
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2016
CODIGO DESCRIPCION

		RD\$
4 INGRESOS		430,810,393
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		218,482,918
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	82,070,769
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	136,372,203
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	39,946
		<hr/>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		188,246,988
4.2.1	Intereses Ganados	172,623,282
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	14,814,413
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	809,293
		<hr/>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		24,080,487
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	24,080,487
		<hr/>
5 GASTOS		123,915,501
5.1 GASTOS OPERACIONALES		78,174,150
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	38,582,658
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	22,906,307
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	16,685,185
		<hr/>
5.2 GASTOS GENERALES		45,381,578
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,728,029
5.2.2	Gastos de Infraestructura	14,481,425
5.2.3	Gastos Diversos	29,172,124
		<hr/>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		359,774
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	359,774
		<hr/>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
		<hr/>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		306,894,892
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		38,385,166
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	38,385,166
		<hr/>
RESULTADO DEL EJERCICIO		268,509,726
		<hr/> <hr/>


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 MARZO DEL 2016
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	92,325,739	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	20,334,857	
Intereses Devengados y no Cobrados	(5,657,040)	
Provisiones y Previsiones	24,554,283	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,437,614	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		112,660,596
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(43,527,030)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(20,472,600)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	45,490	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(7,876,854)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	19,124	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	<u>(75,311,870)</u>
Total Efectivo por actividades de Operación		37,348,726
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	(5,921)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(38,308,206)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(38,314,127)
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		<u>-</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO		(965,402)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		<u>1,526,982</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		<u><u>561,581</u></u>

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 FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2015

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	268,509,726
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(10,756,640)
Provisiones y Previsiones	(14,814,413)
Depreciación y Amortización de los Activos	328,933
Amortización de Gastos Diferidos	3,728,840
	<u>-</u>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	257,753,086
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(27,515,445)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(10,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(42,319,322)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	138,862
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	4,014,532
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,190,049
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
	<u>(74,991,324)</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	182,761,762
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	333,783
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>(182,756,900)</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(182,423,117)
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	338,645
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>222,935</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>561,581</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 CAPITAL MINIMO
AL 31 DE MARZO DEL 2016
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/03/2016	3,250,707,457
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 2,406,719
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>137,684,942</u>
5.000	Patrimonio Neto	= 3,110,615,796
6.000	Capital Mínimo requerido	- \$ <u>307,642,886</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u><u>2,802,972,910</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	642,196

José Luís Alonso
 Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.