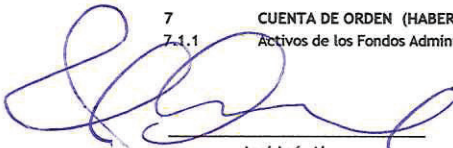


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,023,206,047
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	2,780,882
1.1.1	Efectivo	35,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	2,745,882
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	111,798,911
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	107,449,214
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,290,596
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,059,102
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	1,979,640,459
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,671,482,116
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	197,575,444
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,139,271
1.3.9	Otras Inversiones	30,443,627
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	684,137,329
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	684,137,329
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	18,790,116
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	52,232,219
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,693,995
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(90,649,734)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	226,058,351
1.6.1	Pagos Anticipados	217,187,832
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,413,811
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,456,709
	TOTAL ACTIVO	3,023,206,047
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	68,469,600,681
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	68,469,600,681
2	PASIVO	192,093,155
2.1	PASIVO CORRIENTE	188,789,833
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	89,573
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,615,452
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,836,112
2.1.7	Acreedores Diversos	72,686,920
2.1.9	Provisiones	112,561,775
2.2.4	PASIVO LARGO PLAZO	3,303,322
2.2.4	Provisiones	3,303,322
	TOTAL PASIVO	192,093,155
3	PATRIMONIO	2,831,112,893
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	1,977,167,611
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,977,167,611
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	448,915,162
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	448,915,162
	TOTAL PATRIMONIO	2,831,112,893
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,023,206,047
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	68,469,600,681
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	68,469,600,681



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 JUNIO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		103,523,605
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		75,187,166
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	28,324,874	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	46,850,320	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	11,972	
		<u>11,972</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		19,970,099
4.2.1	Intereses Ganados	14,886,855	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,917,537	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	165,707	
		<u>165,707</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,366,340
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,366,340	
		<u>8,366,340</u>	
5	GASTOS		42,203,295
5.1	GASTOS OPERACIONALES		27,877,937
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,573,367	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	8,714,634	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,589,936	
		<u>5,589,936</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		14,310,791
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	489,286	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,816,934	
5.2.3	Gastos Diversos	9,004,572	
		<u>9,004,572</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		14,567
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	14,567	
		<u>14,567</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		61,320,309
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		13,036,257
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	13,036,257	
		<u>13,036,257</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		48,284,053

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez Libre
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 JUNIO DEL 2016
DESCRIPCION

RD\$

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	48,284,053	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	7,358,035	
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,917,537)	
Provisiones y Previsiones	11,114,610	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,160,962	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		55,642,088

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	13,907,625	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,000,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(8,264,583)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(24,253)	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	11,238,030	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(88,234)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	<u>12,768,585</u>

Total Efectivo por actividades de Operación **68,410,673**

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	(110,900)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(66,581,930)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(66,692,830)

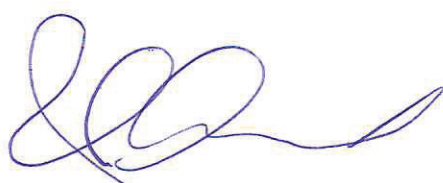
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

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 **1,717,842**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO 1,063,039

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO 2,780,882



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

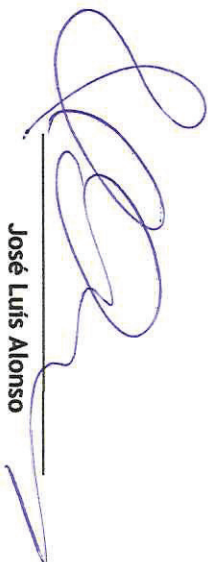


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

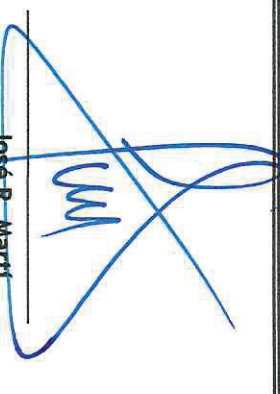
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,577,167,611	-	2,982,197,731
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(600,000,000)	-	(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	-	-	-	-	448,915,162	448,915,162
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,977,167,611	448,915,162	2,831,112,893



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 JUNIO DEL 2016
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/06/2016		2,831,112,893
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,029,503
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>155,081,961</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,675,001,429
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 312,134,023</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,362,867,406</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		653,209



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.