


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

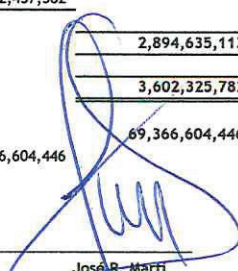
BALANCE GENERAL

AL 31 DE JULIO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,602,325,782
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	7,246,699
1.1.1	Efectivo	35,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,211,699
1.2	CUENTAS POR COBRAR	126,152,030
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	122,467,915
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	982,673
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,701,441
1.3	INVERSIONES	2,503,791,431
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,214,816,872
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	178,091,618
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,423,677
1.3.9	Otras Inversiones	30,459,263
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	694,047,928
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	694,047,928
1.5	ACTIVOS FIJOS	17,791,223
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	52,176,257
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,693,995
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(91,592,665)
1.6	OTROS ACTIVOS	253,296,472
1.6.1	Pagos Anticipados	244,394,139
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,413,811
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,488,523
	TOTAL ACTIVO	3,602,325,782
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	69,366,604,446
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	69,366,604,446
2	PASIVO	707,690,669
2.1	PASIVO CORRIENTE	704,216,105
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	1,671,815
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	500,555,556
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,726,216
2.1.7	Acreedores Diversos	73,593,648
2.1.9	Provisiones	126,615,961
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,474,564
2.2.4	Provisiones	3,474,564
	TOTAL PASIVO	707,690,669
3	PATRIMONIO	2,894,635,113
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	1,977,167,611
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,977,167,611
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	512,437,382
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	512,437,382
	TOTAL PATRIMONIO	2,894,635,113
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,602,325,782
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	69,366,604,446
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	69,366,604,446


Luis Molina Achecar
Miembro Consejo de Administración



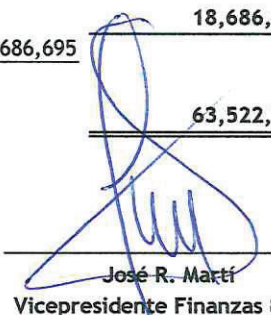

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		126,604,775
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		97,654,917
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	28,836,436	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	68,808,252	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	10,229	
		<u>10,229</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		20,484,553
4.2.1	Intereses Ganados	14,991,264	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,410,599	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	82,690	
		<u>82,690</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,465,305
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,465,305	
		<u>8,465,305</u>	
5	GASTOS		44,395,860
5.1	GASTOS OPERACIONALES		27,338,621
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,904,147	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,782,841	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,651,633	
		<u>5,651,633</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		16,481,733
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	769,493	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,766,138	
5.2.3	Gastos Diversos	10,946,102	
		<u>10,946,102</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		575,505
5.3.1	Intereses por Financiamiento	555,556	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	19,949	
		<u>19,949</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		82,208,915
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		18,686,695
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	18,686,695	
		<u>18,686,695</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		63,522,221
			<u><u>63,522,221</u></u>
			
	<u>Luis Molina Achecar</u>		
	Miembro Consejo de Administración		
			
	<u>Alvin Martínez LLibre</u>		
	Vicepresidente Ejecutivo		
			
	<u>José R. Martí</u>		
	Vicepresidente Finanzas & Adr		

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

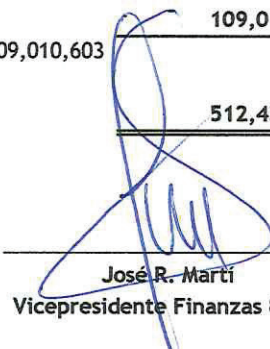
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		919,584,889
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		590,969,187
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	197,168,980	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	393,716,573	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	83,634	
		<u> </u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		271,003,034
4.2.1	Intereses Ganados	233,190,852	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	36,344,343	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,467,840	
		<u> </u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		57,612,668
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	57,612,668	
		<u> </u>	
5	GASTOS		298,136,904
5.1	GASTOS OPERACIONALES		191,110,730
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	95,668,474	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	55,802,330	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	39,639,926	
		<u> </u>	
5.2	GASTOS GENERALES		106,038,630
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,013,567	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	34,022,502	
5.2.3	Gastos Diversos	68,002,561	
		<u> </u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		987,544
5.3.1	Intereses por Financiamiento	555,556	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	431,989	
		<u> </u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u> </u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		621,447,985
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		109,010,603
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	109,010,603	
		<u> </u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		512,437,382
			<u> </u>
			<u> </u>



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 31 DE JULIO DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	63,522,221
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	10,126,682
Provisiones y Previsiones	(5,410,599)
Depreciación y Amortización de los Activos	14,225,427
Amortización de Gastos Diferidos	1,311,854
	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	73,648,903
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(14,353,119)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(27,575,229)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(31,814)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	963,090
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(146,559)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	<u>(45,643,630)</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	28,005,272
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	55,962
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(524,150,972)
	<u>(524,095,010)</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(524,095,010)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	500,555,556
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
	<u>500,555,556</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	500,555,556
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	4,465,817
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,780,882
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,246,699


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 ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2016
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

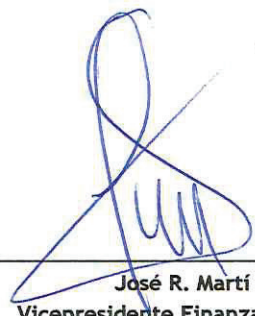
Resultado Neto del Ejercicio	512,437,382	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	40,850,536	
Intereses Devengados y no Cobrados	(36,344,343)	
Provisiones y Previsiones	68,138,679	
Depreciación y Amortización de los Activos	9,056,200	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		553,287,918
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(50,983,395)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(27,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(117,028,365)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	140,676	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	26,894,683	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,245,346	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	(167,231,055)
Total Efectivo por actividades de Operación		386,056,863
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	78,615	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(279,667,269)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(279,588,654)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	500,555,556	
Dividendos Pagados	(600,000,000)	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento		(99,444,444)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO		7,023,764
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		222,935
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		7,246,699



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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE JULIO DEL 2016

	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	-	2,577,167,611	-	2,982,197,731
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	512,437,382	512,437,382
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	-	1,977,167,611	512,437,382	2,894,635,113



Luys 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 CAPITAL MINIMO
AL 31 DE JULIO DEL 2016
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/07/2016		2,894,635,113
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	824,715
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>174,134,229</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,719,676,170
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 314,379,591</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,405,296,578</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		656,484

Luis Molina Achecar
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.