

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE AGOSTO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,651,762,320</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>1,221,409</b>
1.1.1	Efectivo	35,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,186,409
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>94,355,773</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	89,952,842
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,502,513
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,900,417
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2,573,535,288</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,223,008,312
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	239,102,712
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,775,151
1.3.9	Otras Inversiones	30,649,113
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>703,318,484</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	703,318,484
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>17,772,415</b>
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	52,646,292
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,846,215
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(92,233,729)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>261,558,951</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	252,609,975
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,413,811
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,535,165
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,651,762,320</b>
<b>6</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>70,151,664,381</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	70,151,664,381
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>717,296,981</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>714,245,507</b>
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	1,748,645
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	500,416,667
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,795,775
2.1.7	Acreedores Diversos	72,076,868
2.1.9	Provisiones	138,154,642
<b>2.2</b>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>3,051,474</b>
2.2.4	Provisiones	3,051,474
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>717,296,981</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2,934,465,339</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION</b>	<b>368,209,200</b>
3.1.1	Capital	368,209,200
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>36,820,920</b>
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES</b>	<b>1,977,167,611</b>
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,977,167,611
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>552,267,608</b>
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	552,267,608
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,934,465,339</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,651,762,320</b>
<b>7</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (HABER)</b>	<b>70,151,664,381</b>
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	70,151,664,381

José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí  
Vicepresidente de Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>93,999,129</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>58,724,641</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	29,926,804	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	28,785,956	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	11,881	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>26,729,328</b>
4.2.1	Intereses Ganados	21,709,332	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,770,557	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	249,440	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>8,545,160</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,545,160	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>46,581,971</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>27,562,240</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,592,460	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,773,560	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,196,221	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>14,832,390</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	799,069	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,795,180	
5.2.3	Gastos Diversos	9,238,141	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>4,187,341</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	4,166,667	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	20,675	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>47,417,158</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>7,586,932</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	7,586,932	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>39,830,226</b>

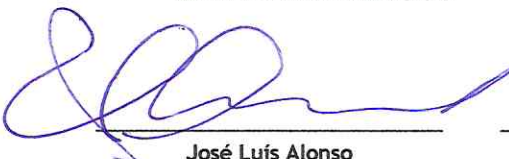
  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

  
 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 AGOSTO DEL 2016**


<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>1,013,584,018</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>649,693,828</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	227,095,784	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	422,502,529	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	95,514	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>297,732,362</b>
4.2.1	Intereses Ganados	254,900,183	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	41,114,899	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,717,280	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>66,157,828</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	66,157,828	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>344,718,875</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>218,672,970</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	109,260,934	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	63,575,890	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	45,836,146	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>120,871,020</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,812,636	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	38,817,682	
5.2.3	Gastos Diversos	77,240,702	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>5,174,886</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	4,722,222	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	452,663	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>668,865,143</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>116,597,535</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	116,597,535	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>552,267,608</b>



**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 AGOSTO DEL 2016**  
**DESCRIPCION**

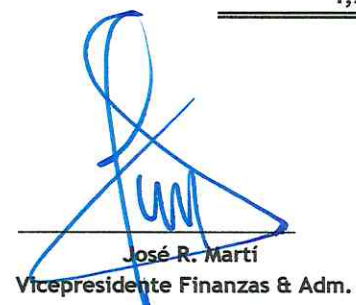
**RD\$**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio	<b>39,830,226</b>	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>7,335,796</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,770,557)	
Provisiones y Previsiones	11,115,592	
Depreciación y Amortización de los Activos	990,761	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>		<b>47,166,022</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	31,796,257	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(8,565,535)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(46,642)	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(1,439,949)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	69,558	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	<b>17,313,690</b>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>		<b>64,479,711</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Compra) Venta Activos Fijos	(622,255)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(69,743,858)	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>(70,366,113)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(138,889)	
Dividendos Pagados	-	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		<b>(138,889)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(6,025,290)</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>7,246,699</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>1,221,409</b>

  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

  
 Alvin Martínez Llibre  
 Vicepresidente Ejecutivo

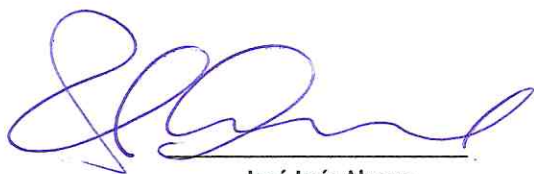
  
 José R. Martí  
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 ENERO AL 31 DE AGOSTO DEL 2015**  
**DESCRIPCION**

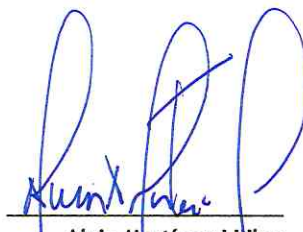
**RD\$**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio	552,267,608	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>48,186,332</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	(41,114,899)	
Provisiones y Previsiones	79,254,270	
Depreciación y Amortización de los Activos	10,046,961	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>		<b>600,453,940</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(19,187,137)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(32,000,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(125,593,899)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	94,034	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	25,454,733	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,314,904	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	<b>(149,917,365)</b>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>		<b>450,536,574</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Compra) Venta Activos Fijos	(543,640)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(349,411,127)	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>(349,954,767)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	500,416,667	
Dividendos Pagados	(600,000,000)	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		<b>(99,583,333)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>998,474</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>222,935</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>1,221,409</b>



**José Luis Alonso**  
Presidente Consejo de Administración



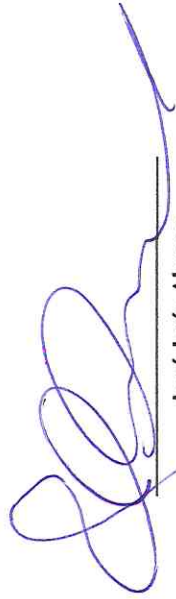
**Alvin Martínez Llibre**  
Vicepresidente Ejecutivo



**José R. Martí**  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE AGOSTO 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	1,977,167,611	-	2,382,197,731	
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	-	552,267,608	552,267,608	
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>1,977,167,611</b>	<b>552,267,608</b>	<b>2,934,465,339</b>	



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 CAPITAL MINIMO**  
**AL 31 DE AGOSTO DEL 2016**  
**VALORES EN RD\$**

<b>CODIGO</b>	<b>RUBRO</b>		<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/08/2016		2,934,465,339
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	909,309
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>224,015,046</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,709,540,984
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 314,379,591</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,395,161,393</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		659,362

\_\_\_\_\_  
**José Luís Alonso**  
Presidente Consejo de Administración

\_\_\_\_\_  
**Alvin Martínez LLibre**  
Vicepresidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**José R. Martí**  
Vicepresidente Finanzas & Adm.