

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,027,562,463
	1.1 ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	3,756,393
1.1.1	Efectivo	32,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>3,722,893</u>
	1.2 CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	122,174,356
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	117,182,933
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,343,027
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>3,648,396</u>
	1.3 INVERSIONES (Nota 4.3)	2,265,673,574
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,034,802,693
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	127,047,390
1.3.3	Inversiones - Empresas	90,795,602
1.3.9	Otras Inversiones	<u>13,027,869</u>
	1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	528,667,146
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>528,667,146</u>
	1.5 ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	31,983,074
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	48,980,617
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(73,641,215)</u>
	1.6 OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	75,308,919
1.6.1	Pagos Anticipados	65,922,445
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,953,641
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	<u>3,432,834</u>
	TOTAL ACTIVO	<u>3,027,562,463</u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	52,844,564,672
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	<u>52,844,564,672</u>
	2 PASIVO	209,954,111
	2.1 PASIVO CORRIENTE	205,483,035
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,252,159
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	100,170,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,391,767
2.1.7	Acreedores Diversos	41,681,891
2.1.9	Provisiones	<u>59,934,308</u>
	2.2 PASIVO LARGO PLAZO	4,471,076
2.2.4	Provisiones	<u>4,471,076</u>
	TOTAL PASIVO	209,954,111
	3 PATRIMONIO	2,817,608,352
	3.1 CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	<u>368,209,200</u>
	3.3 RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	<u>36,820,920</u>
	3.4 RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	1,478,498,675
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>1,478,498,675</u>
	3.5 RESULTADOS DEL EJERCICIO	934,079,557
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>934,079,557</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u>2,817,608,352</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,027,562,463</u>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	52,844,564,672
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	<u>52,844,564,672</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 RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO DESCRIPCION		RD\$
4 INGRESOS		131,340,541
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		90,906,598
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	26,076,632
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	64,818,099
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	11,867
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		33,102,179
4.2.1	Intereses Ganados	21,319,408
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,134,928
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	6,647,843
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		7,331,764
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,331,764
5 GASTOS		34,085,147
5.1 GASTOS OPERACIONALES		22,229,431
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,903,994
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	8,087,067
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	2,238,370
5.2 GASTOS GENERALES		10,823,818
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	690,153
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,864,901
5.2.3	Gastos Diversos	5,268,764
5.3 GASTOS FINANCIEROS		1,031,899
5.3.1	Intereses por Financiamiento	709,538
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	322,361
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		97,255,394
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(34,864,721)
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	(34,864,721)
RESULTADO DEL EJERCICIO		132,120,115


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 DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO DESCRIPCION			RD\$
4 INGRESOS			1,604,022,464
4.1 INGRESOS OPERACIONALES			1,213,632,180
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	283,082,716	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	930,389,284	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	160,180	
4.2 INGRESOS FINANCIEROS			305,558,527
4.2.1	Intereses Ganados	241,057,027	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	57,804,079	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	6,697,420	
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS			84,831,758
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	84,831,758	
5 GASTOS			392,934,511
5.1 GASTOS OPERACIONALES			268,715,049
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	131,851,185	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	81,255,930	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	55,607,935	
5.2 GASTOS GENERALES			115,299,403
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	6,853,570	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	54,794,790	
5.2.3	Gastos Diversos	53,651,042	
5.3 GASTOS FINANCIEROS			8,920,059
5.3.1	Intereses por Financiamiento	8,291,724	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	628,335	
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS			-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA			1,211,087,953
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA			277,008,396
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	277,008,396	
RESULTADO DEL EJERCICIO			934,079,557


 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 DICIEMBRE DEL 2014

DESCRIPCION		RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado Neto del Ejercicio	132,120,115	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(315,516,981)	
Intereses Devengados y no Cobrados	(5,134,928)	
Provisiones y Previsiones	(312,073,862)	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,691,810	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		(183,396,866)
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(12,518,631)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	239,872,267	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(129,425)	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(4,309,573)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(74,885)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	
Total Efectivo por actividades de Operación		39,442,886
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	(2,162,531)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(35,424,028)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(37,586,559)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(0)	
Dividendos Pagados	-	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento		(0)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO		1,856,327
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		1,899,066
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		3,755,393


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 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DESCRIPCION		RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado Neto del Ejercicio	934,079,557	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(114,994,376)	
Intereses Devengados y no Cobrados	(57,804,079)	
Provisiones y Previsiones	(78,362,288)	
Depreciación y Amortización de los Activos	21,171,991	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		819,085,181
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(29,684,139)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(38,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(53,229,566)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	269,172	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(8,924,692)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	48,703	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	
Total Efectivo por actividades de Operación		689,064,659
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	(3,804,719)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(283,049,682)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(286,854,401)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	100,170,000	
Dividendos Pagados	(500,000,000)	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento		(399,830,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO		2,380,258
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		1,375,136
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		3,755,393



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 DICIEMBRE DEL 2014

	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	1,978,498,675	-	2,383,528,795
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(500,000,000)	-	(500,000,000)
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	-	-	-	-	934,079,557	934,079,557
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,478,498,675	934,079,557	2,817,608,352


José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez LLbre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/12/14		2,817,608,352
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	2,620,480
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	30,605,238
		30,605,238
5.000 Patrimonio Neto	=	2,784,382,634
6.000 Capital Mínimo requerido	-	RD\$ 272,171,868
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	2,512,210,766
8.000 Número de Afiliados a la AFP		589,282



José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.