




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 28 DE FEBRERO DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION	RDS	
1	ACTIVO		3,185,606,324
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		7,549,181
1.1.1	Efectivo	32,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,516,681	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		121,911,767
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	117,908,326	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	651,156	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,352,286	
1.3	INVERSIONES		2,274,504,422
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,915,244,861	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	252,060,277	
1.3.3	Inversiones - Empresas	90,987,406	
1.3.9	Otras Inversiones	16,211,878	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		546,533,471
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	546,533,471	
1.5	ACTIVOS FIJOS		29,687,561
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	48,914,676	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(75,870,788)	
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)		205,419,922
1.6.1	Pagos Anticipados	196,214,354	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,953,641	
1.6.3	Gastos Diferidos	-	
1.6.4	Bienes Diversos	3,251,928	
	TOTAL ACTIVO		3,185,606,324
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		54,563,627,002
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	54,563,627,002	
2	PASIVO		225,828,638
2.1	PASIVO CORRIENTE		221,417,277
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	2,147,504	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	100,170,000	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,402,194	
2.1.7	Acreedores Diversos	50,902,096	
2.1.9	Provisiones	66,742,574	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,411,361
2.2.4	Provisiones	4,411,361	
	TOTAL PASIVO		225,828,638
3	PATRIMONIO		2,959,777,686
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)		368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		36,820,920
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		2,412,578,232
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,412,578,232	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		142,169,335
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	142,169,335	
	TOTAL PATRIMONIO		2,959,777,686
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,185,606,324
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		54,563,627,002
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	54,563,627,002	


Ing. Luis Molina Achécar
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 28 DE FEBRERO DEL 2015

CODIGO DESCRIPCION			RD\$
4 INGRESOS			138,055,404
4.1 INGRESOS OPERACIONALES			108,355,492
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	23,783,695	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	84,558,018	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,779	
4.2 INGRESOS FINANCIEROS			22,733,752
4.2.1	Intereses Ganados	17,271,685	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,120,201	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	341,867	
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS			6,966,160
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,966,160	
5 GASTOS			34,653,771
5.1 GASTOS OPERACIONALES			23,754,710
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,635,446	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,131,841	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,987,423	
5.2 GASTOS GENERALES			10,162,244
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	528,325	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,476,882	
5.2.3	Gastos Diversos	5,157,037	
5.3 GASTOS FINANCIEROS			736,817
5.3.1	Intereses por Financiamiento	709,538	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	27,279	
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS			-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA			103,401,633
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA			27,918,441
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	27,918,441	
RESULTADO DEL EJERCICIO			75,483,192

Ing. Luis Molina Achécar
 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 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2015

CODIGO DESCRIPCION		RD\$
4 INGRESOS		261,994,953
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		198,432,039
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	47,057,055
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	151,349,255
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	25,729
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		49,638,974
4.2.1	Intereses Ganados	37,316,796
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,330,325
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,991,852
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		13,923,940
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	13,923,940
5 GASTOS		67,242,439
5.1 GASTOS OPERACIONALES		45,933,429
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	22,384,687
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	14,067,249
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,481,493
5.2 GASTOS GENERALES		19,765,914
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,012,020
5.2.2	Gastos de Infraestructura	8,884,626
5.2.3	Gastos Diversos	9,869,267
5.3 GASTOS FINANCIEROS		1,543,096
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,419,075
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	124,021
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		194,752,514
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		52,583,179
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	52,583,179
RESULTADO DEL EJERCICIO		142,169,335

Ing. Luis Molina Achécar

 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 28 DE FEBRERO DEL 2015
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

75,483,192

Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo

(25,446,057)

Intereses Devengados y no Cobrados

(5,120,201)

Provisiones y Previsiones

(22,034,593)

Depreciación y Amortización de los Activos

1,708,736

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

50,037,135

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(50,643,012)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(4,036,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(130,578,953)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

81,098

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

37,307,094

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

141,908

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(147,727,863)

Total Efectivo por actividades de Operación

(97,690,728)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(59,217)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

93,500,297

Total Efectivo por Actividades de Inversión

93,441,080

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

-

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

(4,249,648)

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

11,798,829

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

7,549,181



Ing. Luis Molina Achécar
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 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2015

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	142,169,335
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(130,812)
Intereses Devengados y no Cobrados	(10,330,325)
Provisiones y Previsiones	6,748,551
Depreciación y Amortización de los Activos	3,450,962
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	142,038,522
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	262,588
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(7,536,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(131,513,298)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	180,905
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	9,115,549
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	10,427
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	12,558,694
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	65,941
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(8,830,848)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(8,764,907)
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	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,793,787
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	3,755,393
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,549,181

Ing. Luis Molina Achécar
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 28 DE FEBRERO DEL 2015

	Capital en Circulación	Aportes			Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados			
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,412,578,232	-	2,817,608,352	
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	-	142,169,335	142,169,335	
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,412,578,232	142,169,335	2,959,777,686	


 Ing. Luis Molina Achécar
 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 28 DE FEBRERO DEL 2015
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 28/02/15	\$ 2,959,777,686
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 2,138,010
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	- -
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>239,557,374</u>
5.000	Patrimonio Neto	= 2,718,082,302
6.000	Capital Mínimo requerido	- <u>RD\$ 278,666,407</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u><u>2,439,415,895</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	594,684

Ing. Luis Molina Achécar
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.