

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
BALANCE GENERAL  
AL 30 DE JUNIO DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>2,984,478,740</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)</b>		<b>805,741</b>
1.1.1	Efectivo	32,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	773,241	
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)</b>		<b>172,959,824</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	168,122,733	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,074,822	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,762,270	
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES (Nota 4.3)</b>		<b>1,994,451,373</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,696,826,468	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	154,247,952	
1.3.3	Inversiones - Empresas	116,606,092	
1.3.9	Otras Inversiones	28,770,861	
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)</b>		<b>582,744,170</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	582,744,170	
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)</b>		<b>26,438,023</b>
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	49,758,103	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(79,983,752)	
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)</b>		<b>207,079,608</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	197,880,366	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,953,641	
1.6.3	Gastos Diferidos	-	
1.6.4	Bienes Diversos	3,245,602	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,984,478,740</b>
<b>6</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (DEBE)</b>		<b>58,144,618,952</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	58,144,618,952	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		<b>286,807,054</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>282,334,160</b>
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	2,388,473	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.8	Contribuciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,531,032	
2.1.7	Acreedores Diversos	106,708,940	
2.1.9	Provisiones	171,654,805	
<b>2.2</b>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>4,472,894</b>
2.2.4	Provisiones	4,472,894	
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>286,807,054</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>2,697,671,685</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)</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>
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920	
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES</b>		<b>1,812,578,232</b>
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,812,578,232	
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>480,063,334</b>
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	480,063,334	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,697,671,685</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,984,478,740</b>
<b>7.1.1</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (HABER)</b>		<b>58,144,618,952</b>
	Activos de los Fondos Administrados	58,144,618,952	

  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
Alvin Martínez LLibro  
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 2015

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>143,538,062</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>112,894,981</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	25,769,173	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	87,109,422	
4.1.1.03		-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	16,387	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>22,977,775</b>
4.2.1	Intereses Ganados	17,374,879	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,385,922	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	216,974	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>7,665,306</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,665,306	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>34,843,255</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>24,597,960</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,403,613	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,927,876	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,266,472	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>10,221,082</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	563,657	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,501,403	
5.2.3	Gastos Diversos	5,156,022	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>24,213</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	24,213	
<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>108,694,807</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>25,016,380</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	25,016,380	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>83,678,427</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 30 DE JUNIO DEL 2015**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>829,886,966</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>640,711,831</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	148,916,605	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	491,713,975	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	81,251	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>144,874,765</b>
4.2.1	Intereses Ganados	109,590,865	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	32,541,024	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,742,876	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>44,300,370</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	44,300,370	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>208,819,097</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>144,524,996</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	71,855,378	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	42,346,008	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	30,323,610	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>61,952,002</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,334,528	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	27,415,677	
5.2.3	Gastos Diversos	31,201,797	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,342,100</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,821,146	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	520,953	
<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>621,067,870</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>141,004,536</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	141,004,536	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>480,063,334</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 30 DE JUNIO DEL 2015**  
**DESCRIPCION**

**RD\$**

<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	83,678,427	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>24,491,537</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	(5,385,922)	
Provisiones y Previsiones	28,624,532	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,252,927	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>		<b>108,169,964</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(6,382,654)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(22,569,187)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	84,392	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	806,606	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	2,901	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	<b>(31,557,942)</b>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>		<b>76,612,022</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Compra) Venta Activos Fijos	(240,096)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(76,889,658)	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>(77,129,753)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-	
Dividendos Pagados	-	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(517,731)</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		<u>1,323,472</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		<u><u>805,741</u></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 FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2015**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b>480,063,334</b>
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>88,983,187</b>
Intereses Devengados y no Cobrados	(32,541,024)
Provisiones y Previsiones	111,722,315
Depreciación y Amortización de los Activos	9,801,896
Amortización de Gastos Diferidos	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>569,046,520</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(50,785,468)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(21,536,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(135,437,280)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	187,232
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	65,161,363
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	139,265
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>426,775,633</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(777,486)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	271,222,201
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>270,444,715</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(100,170,000)
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>(700,170,000)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>(2,949,652)</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	3,755,393
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>805,741</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 30 DE JUNIO DEL 2015

	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	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	-	-	-	(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	-	-	-	-	480,063,334	480,063,334
<b>Saldo al final del Periodo</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>1,812,578,232</b>	<b>480,063,334</b>	<b>2,697,671,685</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 CAPITAL MINIMO**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2015**  
**VALORES EN RD\$**

CODIGO RUBRO	RDS
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/06/15	2,697,671,685
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 2,011,904
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 90,578,655
<b>5.000 Patrimonio Neto</b>	<b>= 2,605,081,127</b>
6.000 Capital Minimo requerido	- \$ 285,249,078
<b>7.000 Superavit (Deficit) de Capital Minimo</b>	<b>= 2,319,832,048</b>
<b>8.000 Número de Afiliados a la AFP</b>	<b>609,923</b>

  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

  
 Alvin Martínez LLibre  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 José R. Martí  
 Vicepresidente Finanzas & Adm.