

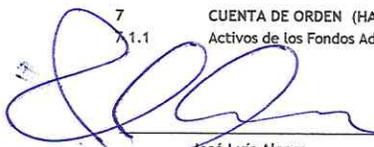
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,155,065,481
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	6,340,300
1.1.1	Efectivo	32,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,307,800
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	137,297,401
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	132,407,919
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,131,624
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,757,858
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,101,478,445
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,825,005,808
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	151,020,186
1.3.3	Inversiones - Empresas	96,481,041
1.3.9	Otras Inversiones	28,971,410
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	607,084,321
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	607,084,321
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	26,632,481
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	51,814,735
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,693,995
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(82,389,885)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	276,232,533
1.6.1	Pagos Anticipados	267,011,302
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,953,641
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,267,590
	TOTAL ACTIVO	3,155,065,481
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	60,553,395,042
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	60,553,395,042
2	PASIVO	284,850,609
2.1	PASIVO CORRIENTE	280,378,219
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	1,982,183
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,612,673
2.1.7	Acreedores Diversos	63,388,660
2.1.9	Provisiones	213,341,793
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,472,390
2.2.4	Provisiones	4,472,390
	TOTAL PASIVO	284,850,609
3	PATRIMONIO	2,870,214,873
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	1,812,578,232
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,812,578,232
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	652,606,521
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	652,606,521
	TOTAL PATRIMONIO	2,870,214,873
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,155,065,481

7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	60,553,395,042
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	60,553,395,042

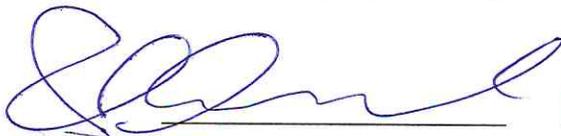

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

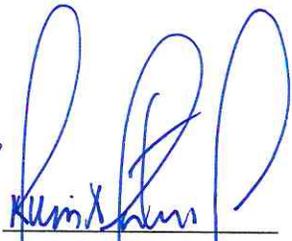

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015

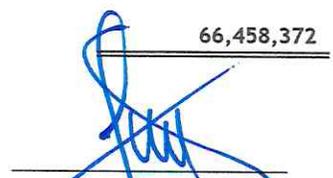
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		128,653,973
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		97,067,022
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	27,191,409	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	69,864,868	
4.1.1.03		-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	10,745	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		23,630,019
4.2.1	Intereses Ganados	17,833,384	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,070,063	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	726,572	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		7,956,932
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,956,932	
5	GASTOS		43,603,062
5.1	GASTOS OPERACIONALES		24,955,158
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,005,029	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,893,460	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,056,669	
5.2	GASTOS GENERALES		18,596,240
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	680,777	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,428,324	
5.2.3	Gastos Diversos	13,487,138	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		51,665
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	51,665	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		85,050,911
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		18,592,538
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	18,592,538	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		66,458,372



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



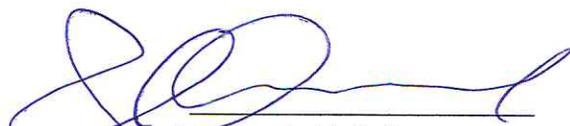
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015

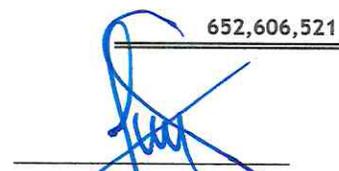
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		1,183,546,931
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		902,063,968
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	228,573,640	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	673,378,136	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	112,192	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		213,497,605
4.2.1	Intereses Ganados	162,963,106	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	46,381,175	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	4,153,325	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		67,985,357
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	67,985,357	
5	GASTOS		344,349,827
5.1	GASTOS OPERACIONALES		221,339,153
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	111,784,386	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	63,115,474	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	46,439,293	
5.2	GASTOS GENERALES		120,518,937
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	5,275,638	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	41,806,843	
5.2.3	Gastos Diversos	73,436,457	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,491,736
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,821,146	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	670,590	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		839,197,104
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		186,590,583
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	186,590,583	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		652,606,521



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 SEPTIEMBRE DEL 2015

DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

66,458,372

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

18,490,467

Intereses Devengados y no Cobrados

(5,070,063)

Provisiones y Previsiones

22,544,679

Depreciación y Amortización de los Activos

1,015,850

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

84,948,839

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(8,512,202)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(3,500,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(12,294,129)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(109,609)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

(5,997,625)

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

(20,937)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(30,434,501)

Total Efectivo por actividades de Operación

54,514,338

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(168,862)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(49,973,714)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(50,142,577)

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

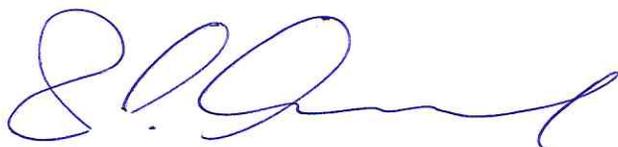
4,371,761

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

1,968,539

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

6,340,300



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 SEPTIEMBRE DEL 2015
DESCRIPCION

RDS

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

652,606,521

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

120,724,618

Intereses Devengados y no Cobrados

(46,381,175)

Provisiones y Previsiones

153,408,799

Depreciación y Amortización de los Activos

13,696,993

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

773,331,139

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(15,123,045)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(32,036,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(206,037,181)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

165,244

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

21,436,793

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

220,906

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(231,373,284)

Total Efectivo por actividades de Operación

541,957,855

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(3,398,077)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

164,195,129

Total Efectivo por Actividades de Inversión

160,797,052

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)

(600,000,000)

Dividendos Pagados

(100,170,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(700,170,000)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

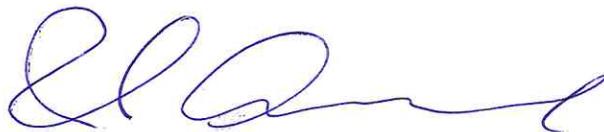
2,584,907

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

3,755,393

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

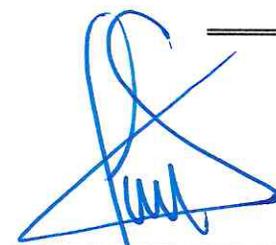
6,340,300



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



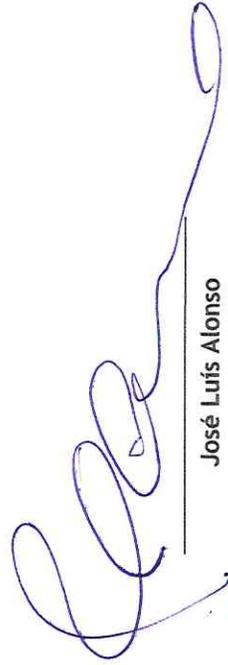
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015

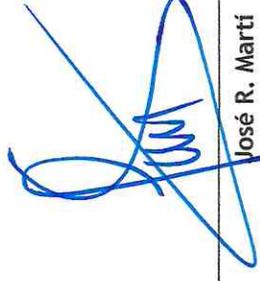
	Capital en Circulación	Aportes			Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Ejercicio			
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	-	2,412,578,232	-	2,817,608,352
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	652,606,521	652,606,521
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	-	1,812,578,232	652,606,521	2,870,214,873



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 SEPTIEMBRE DEL 2015
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/09/15		2,870,214,873
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,676,107
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>157,433,853</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,711,104,913
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 291,831,749</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,419,273,163</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		620,908

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.