


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE ABRIL DEL 2016

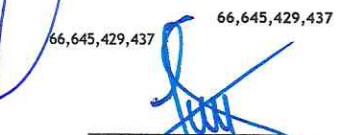
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,940,332,283
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1,397,974
1.1.1	Efectivo	35,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>1,362,974</u>
1.2	CUENTAS POR COBRAR	141,596,378
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	138,196,496
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,138,449
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>2,261,432</u>
1.3	INVERSIONES	1,912,873,492
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,622,676,251
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	180,619,723
1.3.3	Inversiones - Empresas	79,502,323
1.3.9	Otras Inversiones	<u>30,075,194</u>
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	665,444,127
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>665,444,127</u>
1.5	ACTIVOS FIJOS	20,352,266
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	52,058,129
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,693,995
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(88,913,495)</u>
1.6	OTROS ACTIVOS	198,668,047
1.6.1	Pagos Anticipados	189,760,447
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,413,811
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	<u>3,493,789</u>
	TOTAL ACTIVO	<u><u>2,940,332,283</u></u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	66,645,429,437
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	66,645,429,437
2	PASIVO	211,000,580
2.1	PASIVO CORRIENTE	205,896,570
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	2,001,155
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	2,742,854
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,855,825
2.1.7	Acreedores Diversos	117,341,283
2.1.9	Provisiones	<u>81,902,543</u>
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	5,104,010
2.2.4	Provisiones	<u>5,104,010</u>
	TOTAL PASIVO	211,000,580
3	PATRIMONIO	2,729,331,704
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	368,209,200
3.1.1	Capital	<u>368,209,200</u>
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	<u>36,820,920</u>
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	1,977,167,611
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>1,977,167,611</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	347,133,973
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>347,133,973</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u><u>2,729,331,704</u></u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>2,940,332,283</u></u>
7.1.1	CUENTA DE ORDEN (HABER)	66,645,429,437
	Activos de los Fondos Administrados	66,645,429,437



 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 ABRIL DEL 2016
CODIGO DESCRIPCION

		RD\$
4 INGRESOS		147,450,031
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		117,626,785
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	28,227,577
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	89,388,057
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>11,152</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		21,551,074
4.2.1	Intereses Ganados	15,379,268
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,926,129
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>245,676</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,272,172
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>8,272,172</u>
5 GASTOS		44,733,112
5.1 GASTOS OPERACIONALES		29,788,394
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,150,716
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	8,603,912
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>6,033,766</u>
5.2 GASTOS GENERALES		14,930,094
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	517,247
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,039,747
5.2.3	Gastos Diversos	<u>9,373,101</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		14,623
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>14,623</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		102,716,919
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		24,092,672
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>24,092,672</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		78,624,247



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



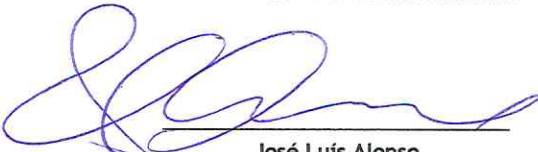
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



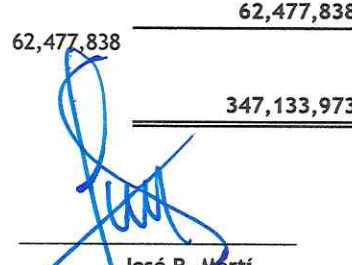
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2016
CODIGO DESCRIPCION

		RD\$
4 INGRESOS		578,260,424
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		336,109,703
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	110,298,346
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	225,760,260
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	51,097
		<hr/>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		209,798,061
4.2.1	Intereses Ganados	188,002,550
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	20,740,542
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,054,970
		<hr/>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		32,352,659
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	32,352,659
		<hr/>
5 GASTOS		168,648,613
5.1 GASTOS OPERACIONALES		107,962,544
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	53,733,374
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	31,510,219
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	22,718,951
		<hr/>
5.2 GASTOS GENERALES		60,311,672
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,245,276
5.2.2	Gastos de Infraestructura	19,521,171
5.2.3	Gastos Diversos	38,545,225
		<hr/>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		374,397
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	374,397
		<hr/>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
		<hr/>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		409,611,811
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		62,477,838
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	62,477,838
		<hr/>
RESULTADO DEL EJERCICIO		347,133,973
		<hr/> <hr/>

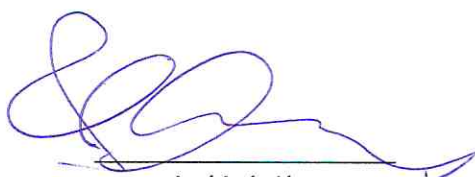

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


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 ABRIL DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	78,624,247
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	20,288,600
Provisiones y Previsiones	(5,926,129)
Depreciación y Amortización de los Activos	24,725,774
Amortización de Gastos Diferidos	1,488,956
	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	98,912,846
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(38,912,297)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(18,916,117)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(3,453)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	66,957,126
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	184,905
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	<u>5,310,164</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	104,223,010
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(137,040)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	494,007,569
	<u>493,870,529</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	493,870,529
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	2,742,854
Dividendos Pagados	(600,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
	<u>(597,257,146)</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(597,257,146)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	836,393
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>561,581</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>1,397,974</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 ABRIL DEL 2015
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

347,133,973

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

9,531,960

Intereses Devengados y no Cobrados

(20,740,542)

Provisiones y Previsiones

25,054,707

Depreciación y Amortización de los Activos

5,217,795

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

356,665,932

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(66,427,743)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(14,500,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(61,235,440)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

135,409

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

70,971,659

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

1,374,954

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(69,681,160)

Total Efectivo por actividades de Operación

286,984,772

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

196,743

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

311,250,669

Total Efectivo por Actividades de Inversión

311,447,412

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

2,742,854

Dividendos Pagados

(600,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(597,257,146)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

1,175,038

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

222,935

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

1,397,974

José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración

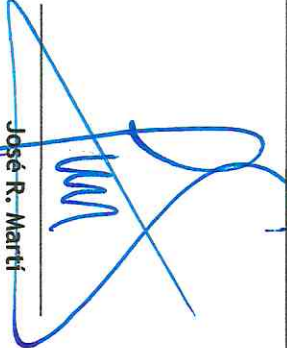
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

	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	2,577,167,611	-	2,982,197,731
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	-	-	-	-	347,133,973	347,133,973
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,977,167,611	347,133,973	2,729,331,704


José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez Llible
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 30 DE ABRIL DEL 2016
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/04/2016	2,729,331,704
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 1,049,837
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>148,375,307</u>
5.000	Patrimonio Neto	= 2,579,906,559
6.000	Capital Mínimo requerido	- <u>\$ 309,888,454</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u><u>2,270,018,104</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	646,448

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.