

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE ABRIL DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION	RDS\$
1	ACTIVO	
		2,391,165,946
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	
1.1.1	Efectivo	46,623,006
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	27,500
		<u>46,595,506</u>
1.2	CUENTAS POR COBRAR	
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	112,784,428
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	108,049,385
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	909,247
		<u>3,825,796</u>
1.3	INVERSIONES	
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,604,681,605
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,167,043,717
1.3.3	Inversiones - Empresas	192,282,627
1.3.9	Otras Inversiones	122,870,449
		<u>122,484,812</u>
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	464,021,628
		<u>464,021,628</u>
1.5	ACTIVOS FIJOS	
1.5.2	Edificaciones	38,388,661
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	7,513,636
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	45,549,267
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	49,130,037
		<u>(63,804,278)</u>
1.6	OTROS ACTIVOS	
1.6.1	Pagos Anticipados	124,666,618
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	115,231,982
1.6.3	Gastos Diferidos	5,941,197
1.6.4	Bienes Diversos	-
		<u>3,493,440</u>
	TOTAL ACTIVO	2,391,165,946
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	46,141,953,997
		<u>46,141,953,997</u>
2	PASIVO	
		246,666,422
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	242,244,367
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	52,911
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	2,026,065
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos	1,341,143
2.1.9	Provisiones	92,811,640
		<u>146,012,608</u>
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	
2.2.4	Provisiones	4,422,056
		<u>4,422,056</u>
	TOTAL PASIVO	246,666,422
3	PATRIMONIO	
		2,144,499,524
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	
3.1.1	Capital	368,209,200
		<u>368,209,200</u>
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
		<u>36,820,920</u>
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,478,498,675
		<u>1,478,498,675</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	260,970,729
		<u>260,970,729</u>
	TOTAL PATRIMONIO	2,144,499,524
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,391,165,946
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	46,141,953,997

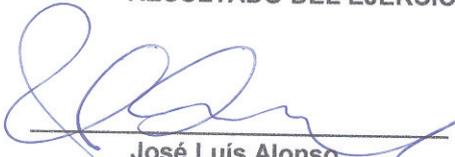

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

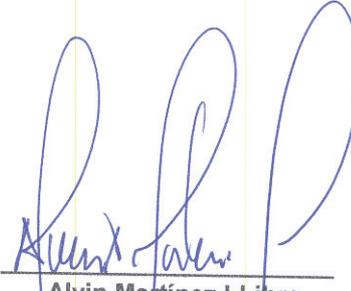

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		119,627,256
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		76,782,083
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	22,801,143	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	53,967,504	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,436	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		36,512,136
4.2.1	Intereses Ganados	32,402,386	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,107,632	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,118	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		6,333,036
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,333,036	
5	GASTOS		31,210,818
5.1	GASTOS OPERACIONALES		21,912,266
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	10,677,415	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,220,165	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,014,686	
5.2	GASTOS GENERALES		9,266,915
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	621,585	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,404,133	
5.2.3	Gastos Diversos	4,241,198	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		31,637
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	31,637	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		88,416,437
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		22,016,173
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	22,016,173	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		66,400,264

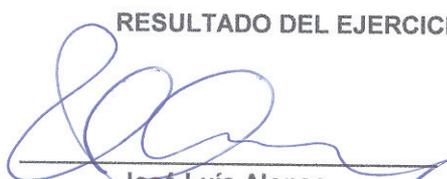

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


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 2014

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		485,795,831
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		355,832,584
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	90,261,916	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	265,517,779	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	52,888	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		103,213,178
4.2.1	Intereses Ganados	85,544,051	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	17,658,561	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	10,566	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		26,750,069
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	26,750,069	
5	GASTOS		123,336,485
5.1	GASTOS OPERACIONALES		86,156,863
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	40,926,690	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	25,872,577	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	19,357,597	
5.2	GASTOS GENERALES		37,086,158
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,204,099	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	17,695,304	
5.2.3	Gastos Diversos	17,186,755	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		93,464
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	93,464	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		362,459,346
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		101,488,617
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	101,488,617	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		260,970,729

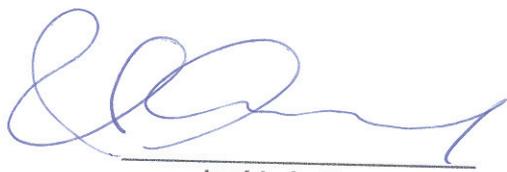

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

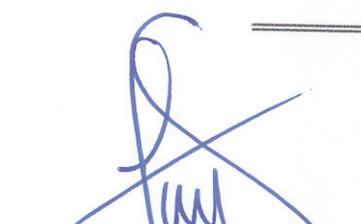

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2014

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	66,400,264
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(64,322,832)
Provisiones y Previsiones	(4,107,632)
Depreciación y Amortización de los Activos	(61,845,685)
Amortización de Gastos Diferidos	1,630,484
	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	2,077,432
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	1,284,207
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(24,319,889)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(14)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	48,318,257
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(66,697)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	21,715,865
Total Efectivo por actividades de Operación	23,793,297
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(373,369)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	521,152,756
Total Efectivo por Actividades de Inversión	520,779,387
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	(500,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(500,000,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	44,572,683
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,050,323
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	46,623,006

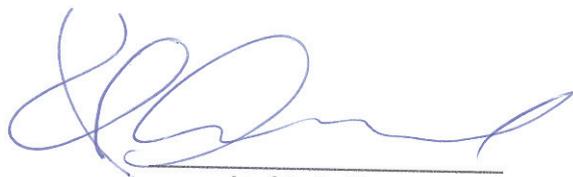

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


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 30 DE ABRIL DEL 2014

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	260,970,729
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,176,897)
Provisiones y Previsiones	(17,658,561)
Depreciación y Amortización de los Activos	7,666,992
Amortización de Gastos Diferidos	6,814,671
	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	257,793,832
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(20,294,211)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(14,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(98,006,276)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	208,566
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	41,978,963
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(1,921)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	(90,114,879)
Total Efectivo por actividades de Operación	167,678,953
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(373,369)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	377,942,287
Total Efectivo por Actividades de Inversión	377,568,918
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	(500,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(500,000,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	45,247,870
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,375,136
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	46,623,006


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

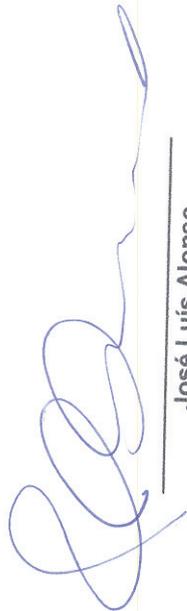

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 30 DE ABRIL DEL 2014

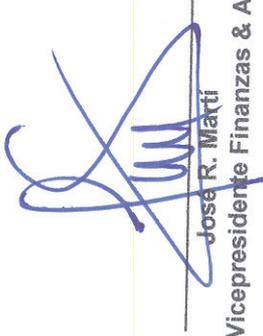
	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	-	36,820,920	1,978,498,675	-	2,383,528,795
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	(500,000,000)	-	(500,000,000)
Variación en Aportes para Incrementos de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Incremento en Otras Reservas	-	-	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	260,970,729	260,970,729
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	-	36,820,920	1,478,498,675	260,970,729	2,144,499,524



José Luís Alonso
 Presidente Consejo de Administración



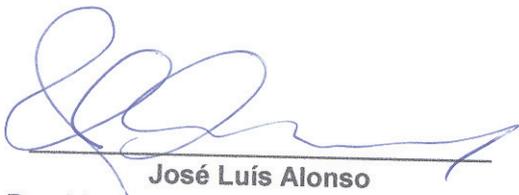
Alvin Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 30 DE ABRIL DEL 2014
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/04/14	2,144,499,524
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 2,970,906
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 120,692,262
5.000 Patrimonio Neto	= 2,020,836,356
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 261,371,397
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u>1,759,464,959</u>
8.000 Número de Afiliados a la AFP	564,734



José Luis Alonso

Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre

Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí

Vicepresidente Finanzas & Adm.