

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
1	ACTIVO		2,752,480,025
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		4,906,803
1.1.1	Efectivo	32,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,874,303	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		143,853,472
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	139,696,847	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,014,905	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,141,720	
1.3	INVERSIONES		1,854,132,079
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,590,056,392	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	146,638,418	
1.3.3	Inversiones - Empresas	90,969,366	
1.3.9	Otras Inversiones	26,467,904	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		564,840,694
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	564,840,694	
1.5	ACTIVOS FIJOS		28,030,682
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	49,470,238	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(78,083,228)	
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)		156,716,296
1.6.1	Pagos Anticipados	147,472,064	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,953,641	
1.6.3	Gastos Diferidos	-	
1.6.4	Bienes Diversos	3,290,592	
	TOTAL ACTIVO		2,752,480,025
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		56,340,375,180
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	56,340,375,180	
2	PASIVO		222,058,886
2.1	PASIVO CORRIENTE		217,369,070
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	1,953,011	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,412,375	
2.1.7	Acreedores Diversos	101,314,516	
2.1.9	Provisiones	112,636,258	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,689,816
2.2.4	Provisiones	4,689,816	
	TOTAL PASIVO		222,058,886
3	PATRIMONIO		2,530,421,138
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		1,812,578,232
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,812,578,232	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		312,812,787
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	312,812,787	
	TOTAL PATRIMONIO		2,530,421,138
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,752,480,025

7.1.1 CUENTA DE ORDEN (HABER)
 Activos de los Fondos Administrados

56,340,375,180


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 2015

CODIGO	DESCRIPCION		RDS
4	INGRESOS		115,371,181
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		84,260,147
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	24,518,800	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	59,729,925	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	11,423	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		23,083,241
4.2.1	Intereses Ganados	17,779,673	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,959,261	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	344,308	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,027,793
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,027,793	
5	GASTOS		35,132,132
5.1	GASTOS OPERACIONALES		25,046,535
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,160,042	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,220,187	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,666,306	
5.2	GASTOS GENERALES		10,068,194
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	535,636	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,687,760	
5.2.3	Gastos Diversos	4,844,799	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		17,403
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	17,403	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		80,239,049
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		3,094,599
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	3,094,599	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		77,144,450



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

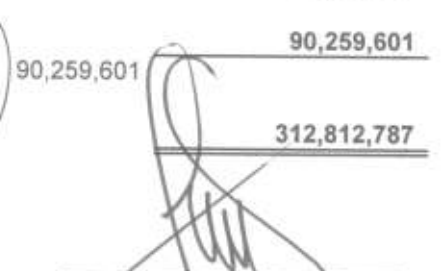

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		540,271,255
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		410,039,798
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	97,743,688	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	312,245,844	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	50,265	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		100,906,237
4.2.1	Intereses Ganados	76,916,164	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	21,637,548	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,352,526	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		29,325,219
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	29,325,219	
5	GASTOS		137,198,867
5.1	GASTOS OPERACIONALES		94,642,580
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	46,361,851	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	28,235,025	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	20,045,705	
5.2	GASTOS GENERALES		40,249,482
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,139,780	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	18,202,896	
5.2.3	Gastos Diversos	19,906,806	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,306,804
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,821,146	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	485,658	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		403,072,387
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		90,259,601
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	90,259,601	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		312,812,787


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 2015

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	77,144,450
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	4,215,789
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,959,261)
Provisiones y Previsiones	7,454,658
Depreciación y Amortización de los Activos	1,720,391
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	81,360,239
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	20,969,567
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(25,399,793)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(61,637)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	61,920,939
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	47,321
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	135,336,637
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(697,474)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	468,921,200
Total Efectivo por Actividades de Inversión	468,223,727
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	(600,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(600,000,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,560,364
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,346,439
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	4,906,803



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	312,812,787	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	38,042,752	
Intereses Devengados y no Cobrados	(21,637,548)	
Provisiones y Previsiones	52,920,690	
Depreciación y Amortización de los Activos	6,759,609	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		350,855,539

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(21,679,116)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(14,536,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(83,867,215)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	142,242	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	59,333,477	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	20,608	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	(60,586,004)

Total Efectivo por actividades de Operación 290,269,535

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	(489,621)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	411,541,495	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		411,051,875

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

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	-	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento		(700,170,000)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO 1,151,409

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO 3,755,393

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO **4,906,803**



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 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	-	-	-	-	312,812,787	312,812,787
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,812,578,232	312,812,787	2,530,421,138


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 ABRIL DEL 2015
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/04/15	2,530,421,138
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 1,995,568
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 164,577,835
5.000 Patrimonio Neto	= 2,363,847,736
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 283,054,855
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 2,080,792,881
8.000 Número de Afiliados a la AFP	602,245

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.