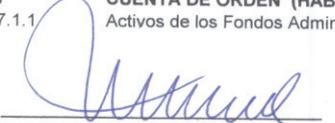


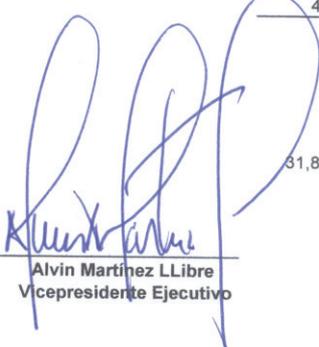
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
1	ACTIVO		1,532,079,582
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		2,010,008
1.1.1	Efectivo	27,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,982,508	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		124,816,737
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	122,269,907	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	989,345	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,557,485	
1.3	INVERSIONES		931,315,246
1.3.1	Inversiones - Sector Público	689,156,784	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	23,032,201	
1.3.3	Inversiones - Empresas	98,360,653	
1.3.9	Otras Inversiones	120,765,608	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		317,197,869
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	317,197,869	
1.5	ACTIVOS FIJOS		50,152,326
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	40,113,957	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	45,494,300	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(42,969,567)	
1.6	OTROS ACTIVOS		106,587,397
1.6.1	Pagos Anticipados	100,448,744	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	3,772,027	
1.6.3	Gastos Diferidos	42,941	
1.6.4	Bienes Diversos	2,323,685	
	TOTAL ACTIVO		1,532,079,582
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		31,830,896,165
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	31,830,896,165	
2	PASIVO		242,791,807
2.1	PASIVO CORRIENTE		236,932,043
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911	
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	296,143	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	938,190	
2.1.7	Acreedores Diversos	54,221,699	
2.1.9	Provisiones	181,423,100	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		5,859,764
2.2.4	Provisiones	5,859,764	
	TOTAL PASIVO		242,791,807
3	PATRIMONIO		1,289,287,775
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		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		463,392,458
3.4.2	Utilidades por Aplicar	463,392,458	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		420,865,197
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	420,865,197	
	TOTAL PATRIMONIO		1,289,287,775
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,532,079,582
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		31,830,896,165
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	31,830,896,165	

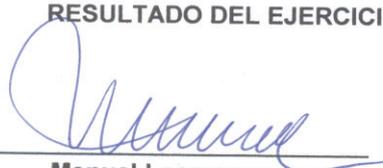

Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

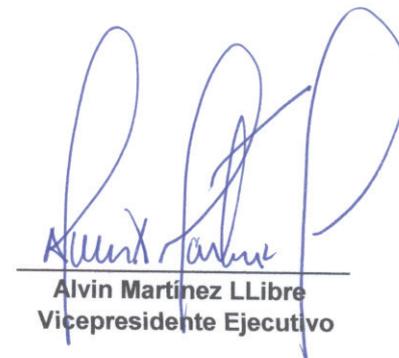

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		83,355,606
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		65,082,020
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	19,700,062	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	45,361,877	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	20,080	
		<u>65,082,020</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		12,383,453
4.2.1	Intereses Ganados	8,908,091	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,109,674	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	365,688	
		<u>12,383,453</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		5,890,133
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,890,133	
		<u>5,890,133</u>	
5	GASTOS		23,658,222
5.1	GASTOS OPERACIONALES		16,655,653
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	7,335,018	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,197,145	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,123,491	
		<u>16,655,653</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		6,997,104
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	413,789	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,749,249	
5.2.3	Gastos Diversos	2,834,065	
		<u>6,997,104</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		5,465
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	5,465	
		<u>5,465</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		59,697,383
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		2,910,894
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	2,910,894	
		<u>2,910,894</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		56,786,490
			<u><u>56,786,490</u></u>



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



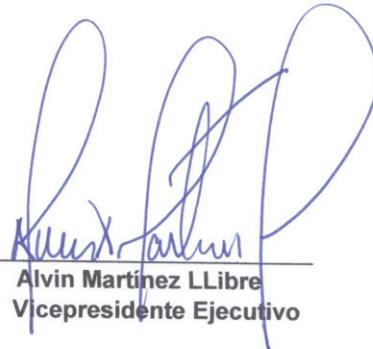
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

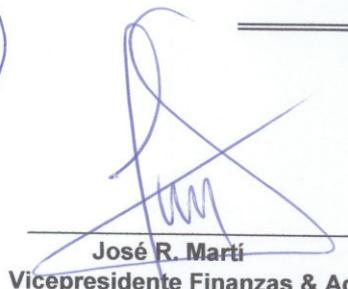
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	56,786,490
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	18,078,416
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,109,674)
Provisiones y Previsiones	20,146,413
Depreciación y Amortización de los Activos	1,041,677
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	74,864,906
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	31,945,896
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(14,819,311)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	75,779
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(719,541)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	46,480
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	88,394,208
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	13,249
(Incremento) Cancelación Inversiones Temporarias y Permanentes	(88,440,201)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(88,426,951)
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	(32,743)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,042,751
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	2,010,008



Manuel Losmozos
Miembro 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 31 DE AGOSTO DEL 2012

	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	763,392,458	-	1,168,422,578
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)
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	-	-	-	-	420,865,197	420,865,197
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	463,392,458	420,865,197	1,289,287,775


Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martinez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

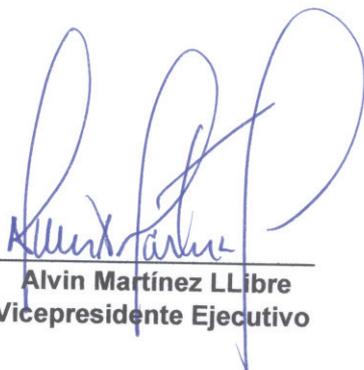

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE AGOSTO DEL 2012
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/08/12	1,289,287,775
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 763,085
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 49,145,321
		49,145,321
5.000	Patrimonio Neto	= 1,239,379,369
6.000	Capital Mínimo requerido	- \$ 222,129,574
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u>1,017,249,796</u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	512,401



Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.