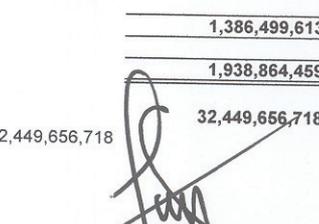


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	
		1,938,864,459
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	
1.1.1	Efectivo	2,374,364
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	27,500
		<u>2,346,864</u>
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	143,084,120
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	140,572,631
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	555,139
		<u>1,956,350</u>
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,300,288,925
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,071,338,256
1.3.3	Inversiones - Empresas	38,051,712
1.3.9	Otras Inversiones	69,117,541
		<u>121,781,415</u>
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	323,555,686
		<u>323,555,686</u>
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	
1.5.2	Edificaciones	51,506,901
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	7,513,636
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	42,398,830
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	45,564,960
		<u>(43,970,524)</u>
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	
1.6.1	Pagos Anticipados	118,054,463
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	111,957,798
1.6.3	Gastos Diferidos	3,772,027
1.6.4	Bienes Diversos	32,206
		<u>2,292,433</u>
	TOTAL ACTIVO	<u><u>1,938,864,459</u></u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	32,449,656,718
		<u>32,449,656,718</u>
2	PASIVO	
		552,364,846
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	546,301,057
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	52,911
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	904,854
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	278,462,338
2.1.7	Acreedores Diversos	914,565
2.1.9	Provisiones	47,788,059
		<u>218,178,330</u>
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	
2.2.4	Provisiones	6,063,789
		<u>6,063,789</u>
	TOTAL PASIVO	<u>552,364,846</u>
3	PATRIMONIO	
		1,386,499,613
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	
3.1.1	Capital	368,209,200
		<u>368,209,200</u>
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
		<u>36,820,920</u>
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	
3.4.2	Utilidades por Aplicar	463,392,458
		<u>463,392,458</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	518,077,035
		<u>518,077,035</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u>1,386,499,613</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>1,938,864,459</u></u>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	32,449,656,718
		<u>32,449,656,718</u>

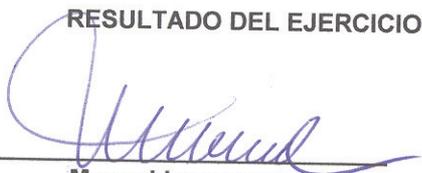

Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

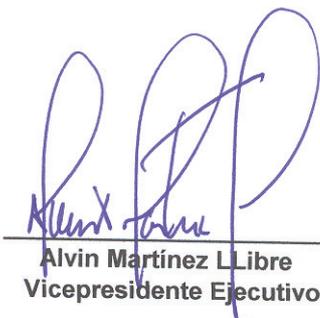

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		141,514,386
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		98,693,536
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	19,000,340	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	79,682,016	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	11,179	
			<u>98,693,536</u>
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		36,842,848
4.2.1	Intereses Ganados	33,077,295	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,357,817	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	407,735	
			<u>36,842,848</u>
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		5,978,003
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,978,003	
			<u>5,978,003</u>
5	GASTOS		24,879,893
5.1	GASTOS OPERACIONALES		15,781,164
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	6,903,905	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,060,603	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,816,656	
			<u>15,781,164</u>
5.2	GASTOS GENERALES		7,389,615
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	430,335	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,678,759	
5.2.3	Gastos Diversos	3,280,521	
			<u>7,389,615</u>
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,709,114
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,662,338	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	46,776	
			<u>1,709,114</u>
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
			<u>-</u>
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		116,634,494
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		19,422,656
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	19,422,656	
			<u>19,422,656</u>
	RESULTADO DEL EJERCICIO		97,211,838



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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	97,211,838
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	34,832,392
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,357,817)
Provisiones y Previsiones	36,959,255
Depreciación y Amortización de los Activos	1,230,955
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	132,044,230
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(18,267,382)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(11,728,315)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	31,252
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,824,929)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(23,625)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	(38,813,000)
Total Efectivo por actividades de Operación	93,231,230
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(2,355,533)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(368,973,679)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(371,329,212)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	278,462,338
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	278,462,338
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	364,356
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,010,008
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	2,374,364



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



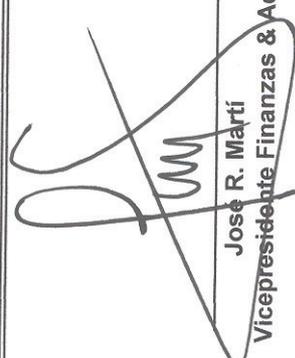
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012

	Aportes			Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales			
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	-	763,392,458	1,168,422,578
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	(300,000,000)	(300,000,000)
Variación en Aportes para Incrementos de Capital	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Incremento en Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	518,077,035	-	518,077,035
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	518,077,035	463,392,458	1,386,499,613


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 CAPITAL MINIMO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/09/12	1,386,499,613
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 826,737
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 64,060,274
5.000 Patrimonio Neto	= 1,321,612,602
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 222,129,574
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 1,099,483,028
8.000 Número de Afiliados a la AFP	514,542


 Manuel Losmozos

Miembro Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre

Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí

Vicepresidente Finanzas & Adm.