

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,464,564,695
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	357,453
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	329,953
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	208,110,306
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	202,210,263
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,086,271
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,813,772
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	1,827,246,432
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,613,131,434
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	25,447,956
1.3.3	Inversiones - Empresas	70,439,844
1.3.9	Otras Inversiones	118,227,199
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	345,342,240
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	345,342,240
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	52,054,947
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	44,635,889
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	47,092,674
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(47,187,252)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	31,453,317
1.6.1	Pagos Anticipados	23,730,774
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,481,867
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	2,240,677
	TOTAL ACTIVO	2,464,564,695
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	34,617,820,955
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	34,617,820,955
2	PASIVO	693,663,511
2.1	PASIVO CORRIENTE	689,192,435
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,787,685
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	465,936,218
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,023,105
2.1.7	Acreedores Diversos	50,260,040
2.1.9	Provisiones	170,132,476
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,471,076
2.2.4	Provisiones	4,471,076
	TOTAL PASIVO	693,663,511
3	PATRIMONIO	1,770,901,184
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	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	902,478,606
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	902,478,606
	TOTAL PATRIMONIO	1,770,901,184
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,464,564,695
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	34,617,820,955
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	34,617,820,955


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 DICIEMBRE DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	126,900,789
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	96,863,768
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	20,906,740
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	75,946,632
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	10,396
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	23,754,749
4.2.1	Intereses Ganados	15,723,056
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,033,145
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	4,998,548
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	6,282,272
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,282,272
5	GASTOS	24,134,067
5.1	GASTOS OPERACIONALES	13,033,960
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,103,749
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	2,398,677
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,531,534
5.2	GASTOS GENERALES	7,958,981
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	420,667
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,106,309
5.2.3	Gastos Diversos	3,432,005
5.3	GASTOS FINANCIEROS	3,141,127
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,952,298
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	188,829
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	102,766,721
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(19,727,684)
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	(19,727,684)
	RESULTADO DEL EJERCICIO	122,494,405

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 DICIEMBRE DEL 2012

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	122,494,405
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(152,492,232)
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,033,145)
Provisiones y Previsiones	(150,833,445)
Depreciación y Amortización de los Activos	1,374,358
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	(29,997,827)
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	48,665,013
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,200,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	114,705,011
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	17,252
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(1,426,070)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	12,485
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	128,775,863
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(874,142)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(329,337,674)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(330,211,816)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	200,878,031
Dividendos Pagados	0
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	200,878,031
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(557,921)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	915,374
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	357,453



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 DICIEMBRE DEL 2012

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	763,392,458	-	1,168,422,578
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	902,478,606	902,478,606
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	463,392,458	902,478,606	1,770,901,184

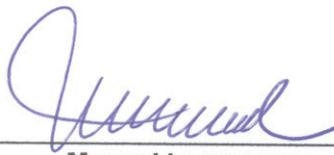

Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez Libre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/12/12	1,770,901,184
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 4,055,315
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 55,085,657
5.000	Patrimonio Neto	= 1,711,760,213
6.000	Capital Mínimo requerido	- \$ 226,131,908
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 1,485,628,304
8.000	Número de Afiliados a la AFP	522,399



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.