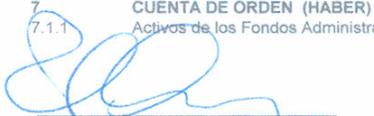


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DEL 2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	RD\$
1	ACTIVO	2,691,246,075
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	629,454
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>601,954</u>
1.2	CUENTAS POR COBRAR	97,530,854
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	90,323,802
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,281,542
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>5,925,509</u>
1.3	INVERSIONES	2,056,255,235
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,587,611,841
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	226,432,746
1.3.3	Inversiones - Empresas	122,903,175
1.3.9	Otras Inversiones	<u>119,307,473</u>
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	441,054,029
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>441,054,029</u>
1.5	ACTIVOS FIJOS	41,836,916
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	45,175,899
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(59,982,655)</u>
1.6	OTROS ACTIVOS	53,939,587
1.6.1	Pagos Anticipados	44,414,732
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,941,197
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	<u>3,583,659</u>
	TOTAL ACTIVO	<u><u>2,691,246,075</u></u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	43,929,620,867
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	43,929,620,867
2	PASIVO	226,328,102
2.1	PASIVO CORRIENTE	222,027,447
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,445,299
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,226,174
2.1.7	Acreedores Diversos	45,124,050
2.1.9	Provisiones	<u>173,179,014</u>
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,300,655
2.2.4	Provisiones	<u>4,300,655</u>
	TOTAL PASIVO	226,328,102
3	PATRIMONIO	2,464,917,973
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	368,209,200
3.1.1	Capital	<u>368,209,200</u>
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	<u>36,820,920</u>
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	1,978,498,675
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>1,978,498,675</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	81,389,178
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>81,389,178</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u><u>2,464,917,973</u></u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>2,691,246,075</u></u>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	43,929,620,867
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	43,929,620,867


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

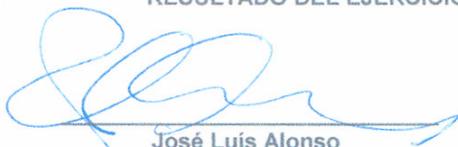

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

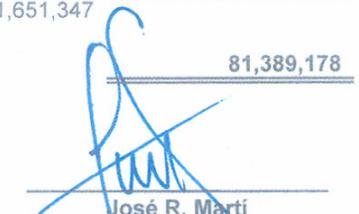
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2014
CODIGO DESCRIPCION

RD\$

4 INGRESOS		142,464,258
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		112,633,689
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	22,298,233
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	90,323,802
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>11,653</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		22,996,562
4.2.1	Intereses Ganados	17,804,908
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,190,962
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>692</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		6,834,007
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>6,834,007</u>
5 GASTOS		29,423,733
5.1 GASTOS OPERACIONALES		20,685,783
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	9,660,043
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,498,760
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>4,526,980</u>
5.2 GASTOS GENERALES		8,722,373
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	464,617
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,365,933
5.2.3	Gastos Diversos	<u>3,891,823</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		15,577
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>15,577</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		113,040,526
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		31,651,347
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>31,651,347</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		81,389,178


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 31 DE ENERO DEL 2014

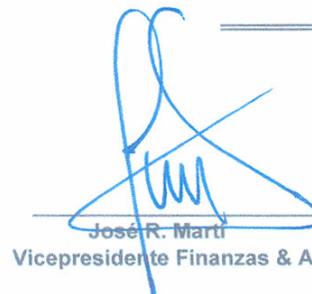
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	81,389,178
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	31,303,244
Intereses Devengados y no Cobrados	(5,190,962)
Provisiones y Previsiones	34,711,997
Depreciación y Amortización de los Activos	1,782,209
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	112,692,423
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(5,040,636)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(25,978,188)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	118,347
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,289,393)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(116,890)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	72,885,661
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	-
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(73,631,343)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(73,631,343)
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	(745,681)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,375,136
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	629,454



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

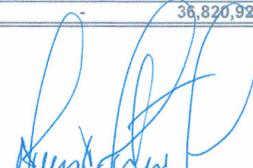


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DEL 2014

	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	1,978,498,675	-	2,383,528,7
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	81,389,178	81,389,1
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	1,978,498,675	81,389,178	2,464,917,9


 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 31 DE ENERO DEL 2014
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/01/14		2,464,917,973
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	4,965,857
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	94,787,974
5.000 Patrimonio Neto	=	2,365,164,142
6.000 Capital Mínimo requerido	-	\$ 259,211,303
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	2,105,952,839
 8.000 Número de Afiliados a la AFP		 555,694



José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.