

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 28 DE FEBRERO DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
1	ACTIVO		2,769,701,968
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		3,169,368
1.1.1	Efectivo	27,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,141,868	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		121,101,966
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	116,100,844	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	696,147	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,304,975	
1.3	INVERSIONES		2,079,416,706
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,560,015,269	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	276,258,856	
1.3.3	Inversiones - Empresas	122,832,546	
1.3.9	Otras Inversiones	120,310,034	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		448,933,739
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	448,933,739	
1.5	ACTIVOS FIJOS		40,621,813
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)	(61,197,757)	
1.6	OTROS ACTIVOS		76,458,376
1.6.1	Pagos Anticipados	66,976,302	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,941,197	
1.6.3	Gastos Diferidos	-	
1.6.4	Bienes Diversos	3,540,877	
	TOTAL ACTIVO		2,769,701,968
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		44,694,787,299
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	44,694,787,299	
2	PASIVO		243,010,103
2.1	PASIVO CORRIENTE		238,756,051
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	114,006	
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,040,285	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,368,519	
2.1.7	Acreedores Diversos	51,747,442	
2.1.9	Provisiones	183,485,800	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,254,052
2.2.4	Provisiones	4,254,052	
	TOTAL PASIVO		243,010,103
3	PATRIMONIO		2,526,691,865
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		1,978,498,675
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,978,498,675	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		143,163,070
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	143,163,070	
	TOTAL PATRIMONIO		2,526,691,865
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,769,701,968
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		44,694,787,299
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	44,694,787,299	

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 28 DE FEBRERO DEL 2014

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		120,081,664
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		92,690,232
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	21,695,020	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	70,981,551	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,661	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		20,878,561
4.2.1	Intereses Ganados	16,493,857	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,379,711	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	4,993	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		6,512,872
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,512,872	
5	GASTOS		31,484,063
5.1	GASTOS OPERACIONALES		21,828,237
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	10,406,134	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,467,189	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,954,914	
5.2	GASTOS GENERALES		9,625,970
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	574,196	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,600,739	
5.2.3	Gastos Diversos	4,451,035	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		29,856
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	29,856	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		88,597,602
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		26,823,710
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	26,823,710	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		61,773,892


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

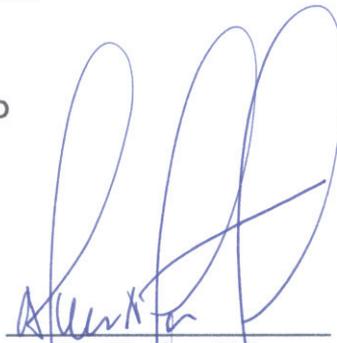

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

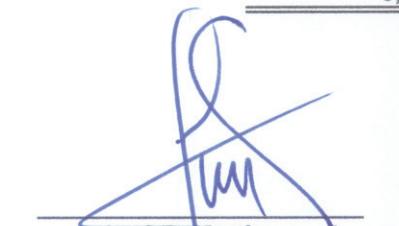

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2014

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	61,773,892
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	7,742,598
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,379,711)
Provisiones y Previsiones	10,488,938
Depreciación y Amortización de los Activos	1,633,370
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	69,516,490
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(23,571,113)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(22,979,838)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	42,782
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	5,989,623
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	203,440
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	25,701,384
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	-
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(23,161,471)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(23,161,471)
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	2,539,913
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	629,454
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	3,169,368

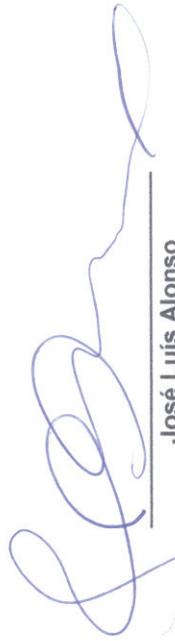

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

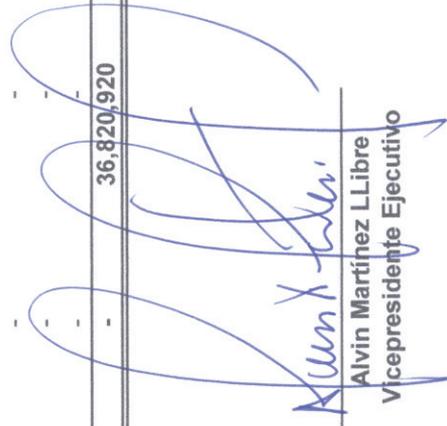

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 28 DE FEBRERO DEL 2014

	Capital en	Aportes		Reservas	Resultados del	Total
	Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales			
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,978,498,675	2,383,528,795	
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
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	-	-	143,163,070	-	143,163,070	143,163,070
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,978,498,675	143,163,070	2,526,691,865

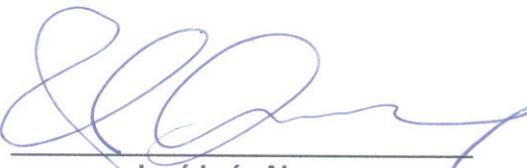

 José Luís Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

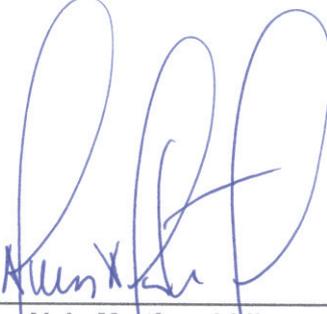

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 28 DE FEBRERO DEL 2014
VALORES EN RD\$

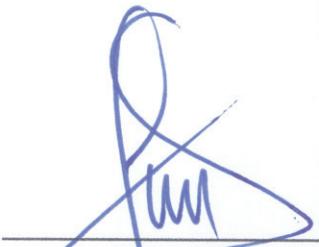
CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 28/02/14	2,526,691,865
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 3,529,411
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 97,231,171
5.000 Patrimonio Neto	= 2,425,931,283
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 259,211,303
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 2,166,719,980
8.000 Número de Afiliados a la AFP	558,523



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.