

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,560,628,415
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1,606,313
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,578,813
1.2	CUENTAS POR COBRAR	82,261,686
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	75,517,922
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	842,982
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,900,782
1.3	INVERSIONES	2,027,715,260
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,647,009,834
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	191,522,996
1.3.3	Inversiones - Empresas	70,296,777
1.3.9	Otras Inversiones	118,885,653
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	351,839,986
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	351,839,986
1.5	ACTIVOS FIJOS	50,978,721
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	44,707,223
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	47,092,674
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(48,334,812)
1.6	OTROS ACTIVOS	46,226,448
1.6.1	Pagos Anticipados	38,521,396
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,481,867
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	2,223,186
	TOTAL ACTIVO	2,560,628,415
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	35,234,569,314
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	35,234,569,314
2	PASIVO	724,030,921
2.1	PASIVO CORRIENTE	719,395,731
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,445,100
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	465,179,551
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	957,227
2.1.7	Acreedores Diversos	51,614,953
2.1.9	Provisiones	200,145,989
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,635,191
2.2.4	Provisiones	4,635,191
	TOTAL PASIVO	724,030,921
3	PATRIMONIO	1,836,597,494
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	1,365,871,064
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,365,871,064
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	65,696,309
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	65,696,309
	TOTAL PATRIMONIO	1,836,597,494
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,560,628,415
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	35,234,569,314
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	35,234,569,314


Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

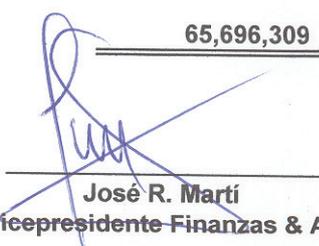

José R. Maktí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	122,416,395
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	95,108,163
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	19,577,474
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	75,517,922
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	12,767
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	21,241,161
4.2.1	Intereses Ganados	18,043,415
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,197,746
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	-
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	6,067,071
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,067,071
5	GASTOS	29,886,381
5.1	GASTOS OPERACIONALES	18,468,639
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,142,839
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,653,304
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,672,496
5.2	GASTOS GENERALES	7,768,375
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	621,053
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,932,926
5.2.3	Gastos Diversos	3,214,397
5.3	GASTOS FINANCIEROS	3,649,367
5.3.1	Intereses por Financiamiento	3,523,624
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	125,743
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	92,530,013
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	26,833,704
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	26,833,704
	RESULTADO DEL EJERCICIO	65,696,309


Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

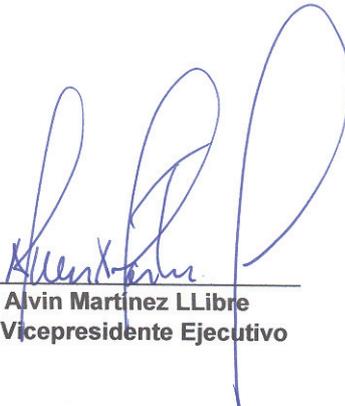

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	65,696,309
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	28,368,343
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,197,746)
Provisiones y Previsiones	30,177,628
Depreciación y Amortización de los Activos	1,388,461
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	94,064,652
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	125,848,620
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,300,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(15,031,524)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	17,492
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	1,012,328
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(65,878)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	202,545,689
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(71,334)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(200,468,828)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(200,540,162)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(756,667)
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(756,667)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,248,860
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	357,453
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,606,313



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 ENERO DEL 2013

	Aportes					Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio		
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,365,871,064	-	1,770,901,184	
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	-	-	-	-	65,696,309	65,696,309	
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,365,871,064	65,696,309	1,836,597,494	


Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo

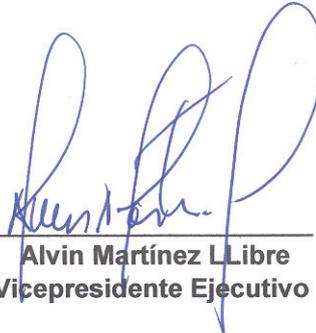

José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE ENERO DEL 2013
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/01/13	1,836,597,494
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 5,342,061
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 223,425,581
5.000 Patrimonio Neto	= 1,607,829,852
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 234,973,666
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 1,372,856,186
8.000 Número de Afiliados a la AFP	524,109



Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.