

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
BALANCE GENERAL  
AL 28 DE FEBRERO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>2,677,114,130</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>1,705,511</b>
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,678,011
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>158,168,562</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	151,441,170
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	801,905
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,925,487
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2,048,712,238</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,621,466,487
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	237,069,873
1.3.3	Inversiones - Empresas	70,320,242
1.3.9	Otras Inversiones	119,855,637
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>359,347,379</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	359,347,379
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>49,848,026</b>
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	44,725,277
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	47,092,674
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(49,483,560)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>59,332,413</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	51,644,613
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,481,867
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	2,205,934
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,677,114,130</b>
<b>6</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>35,939,496,788</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	35,939,496,788
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>748,279,642</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>743,480,238</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,123,605
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	464,972,124
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,010,726
2.1.7	Acreedores Diversos	53,193,938
2.1.9	Provisiones	222,126,934
<b>2.2</b>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>4,799,404</b>
2.2.4	Provisiones	4,799,404
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>748,279,642</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,928,834,488</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION</b>	<b>368,209,200</b>
3.1.1	Capital	368,209,200
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>36,820,920</b>
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES</b>	<b>1,365,871,064</b>
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,365,871,064
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>157,933,303</b>
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	157,933,303
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,928,834,488</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,677,114,130</b>
<b>7</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (HABER)</b>	<b>35,939,496,788</b>
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	35,939,496,788

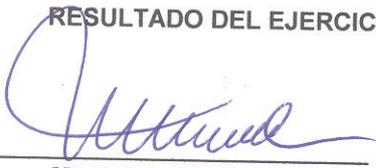
  
Manuel Losmozos  
Miembro Consejo de Administración

  
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 28 DE FEBRERO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>160,136,299</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>133,355,996</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	19,514,655
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	113,832,110
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	9,231
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>20,768,118</b>
4.2.1	Intereses Ganados	16,549,894
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,207,393
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	10,831
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>6,012,184</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,012,184
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>30,225,040</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>18,394,043</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	7,837,746
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,096,831
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,459,467
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>8,517,101</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	584,040
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,167,835
5.2.3	Gastos Diversos	3,765,226
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>3,313,896</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	3,282,756
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	31,139
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>129,911,259</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>37,674,265</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	37,674,265
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>92,236,994</b>

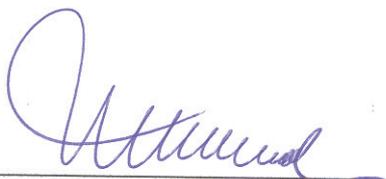
  
Manuel Losmozos  
Miembro Consejo de Administración

  
Alvin Martínez Llibre  
Vicepresidente Ejecutivo

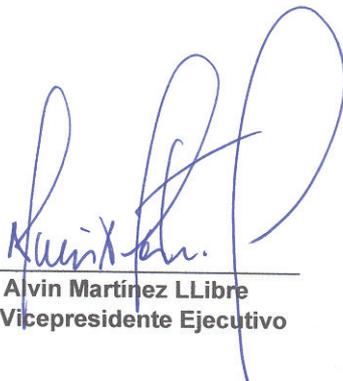
  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	92,236,994
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	19,430,424
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,207,393)
Provisiones y Previsiones	22,145,159
Depreciación y Amortización de los Activos	1,492,658
Amortización de Gastos Diferidos	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>111,667,418</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(75,906,876)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,300,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(13,467,127)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	17,252
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	2,257,490
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	53,499
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>21,321,656</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(18,054)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(20,996,978)
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(21,015,032)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(207,427)
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(207,427)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>99,198</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,606,313
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>1,705,511</b>



Manuel Losmozos  
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

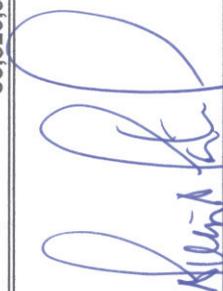


José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 28 DE FEBRERO DEL 2013**

	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
<b>Saldo al inicio del Período</b>	368,209,200	-	36,820,920	-	1,365,871,064	-	1,770,901,184
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	-	-	-	-	157,933,303	157,933,303	157,933,303
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>-</b>	<b>1,365,871,064</b>	<b>157,933,303</b>	<b>1,928,834,488</b>

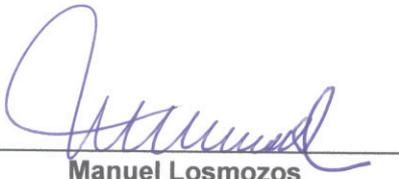
  
**Manuel Losmozos**  
**Miembro Consejo de Administración**

  
**Alvin Martínez LLiobre**  
**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 2013**  
**VALORES EN RD\$**

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 28/02/13	1,928,834,488
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 5,381,223
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 268,019,052
5.000	<b>Patrimonio Neto</b>	<b>= 1,655,434,213</b>
6.000	Capital Mínimo requerido	- \$ 237,053,079
7.000	<b>Superavit (Deficit) de Capital Mínimo</b>	<b>= 1,418,381,134</b>
8.000	<b>Número de Afiliados a la AFP</b>	<b>526,565</b>



**Manuel Losmozos**  
**Miembro Consejo de Administración**



**Alvin Martínez LLibre**  
**Vicepresidente Ejecutivo**



**José R. Martí**  
**Vicepresidente Finanzas & Adm.**