

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,807,806,616
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	3,004,348
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	2,976,848
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	197,504,713
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	190,988,392
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	684,585
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,831,736
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,118,623,985
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,635,458,654
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	291,900,498
1.3.3	Inversiones - Empresas	70,381,304
1.3.9	Otras Inversiones	120,883,529
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	366,789,627
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	366,789,627
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	49,242,292
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	45,248,484
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	47,092,674
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(50,612,502)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	72,641,652
1.6.1	Pagos Anticipados	64,971,104
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,481,867
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	2,188,682
	TOTAL ACTIVO	2,807,806,616
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	36,680,412,690
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	36,680,412,690
2	PASIVO	784,785,765
2.1	PASIVO CORRIENTE	779,825,359
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,881,736
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	465,196,781
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,063,555
2.1.7	Acreedores Diversos	47,764,948
2.1.9	Provisiones	263,865,430
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,960,406
2.2.4	Provisiones	4,960,406
	TOTAL PASIVO	784,785,765
3	PATRIMONIO	2,023,020,852
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	1,365,871,064
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,365,871,064
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	252,119,668
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	252,119,668
	TOTAL PATRIMONIO	2,023,020,852
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,807,806,616
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	36,680,412,690
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	36,680,412,690

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

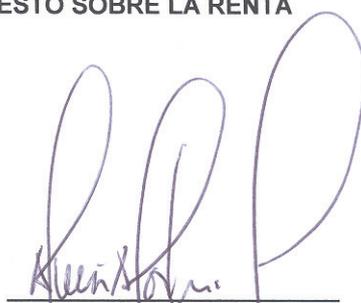
Alvin Martínez LLibro
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	163,680,586
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	135,939,206
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	20,533,182
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	115,393,137
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	12,887
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	21,341,625
4.2.1	Intereses Ganados	17,094,142
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,242,247
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	5,235
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	6,399,755
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,399,755
5	GASTOS	31,023,735
5.1	GASTOS OPERACIONALES	19,133,845
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,902,634
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,029,483
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,201,728
5.2	GASTOS GENERALES	8,097,368
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	527,786
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,013,645
5.2.3	Gastos Diversos	3,555,938
5.3	GASTOS FINANCIEROS	3,792,521
5.3.1	Intereses por Financiamiento	3,789,418
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	3,103
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	132,656,851
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	38,470,487
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	38,470,487
	RESULTADO DEL EJERCICIO	94,186,364

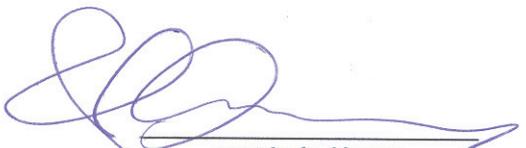

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

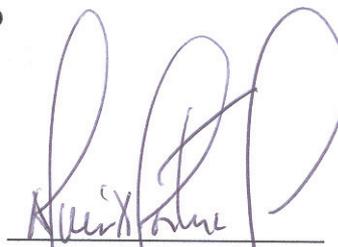

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	94,186,364
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	39,070,993
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,242,247)
Provisiones y Previsiones	41,899,497
Depreciación y Amortización de los Activos	1,413,744
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	133,257,358
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(39,336,151)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,200,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(13,611,293)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	17,252
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,670,860)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	52,829
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	(61,748,224)
Total Efectivo por actividades de Operación	71,509,134
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(523,207)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(69,911,747)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(70,434,954)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	224,656
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	224,656
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,298,837
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,705,511
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	3,004,348


Jose 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 MARZO DEL 2013

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
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	-	-	-	-	252,119,668	252,119,668
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,365,871,064	252,119,668	2,023,020,852

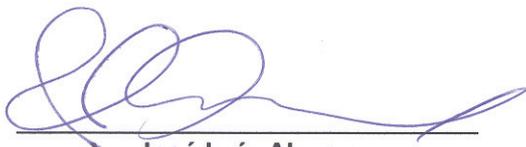
José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/03/13	2,023,020,852
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 5.230.150
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 248,524,938
5.000 Patrimonio Neto	= 1,769,265,763
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 237,053,079
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 1,532,212,685
8.000 Número de Afiliados a la AFP	529,205



José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.