

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE ABRIL DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,464,763,662
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	793,030
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	765,530
1.2	CUENTAS POR COBRAR	232,177,279
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	224,794,785
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesoreria de la Seguridad Social	940,653
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,441,841
1.3	INVERSIONES	1,721,900,334
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,494,942,294
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	41,877,672
1.3.3	Inversiones - Empresas	62,996,355
1.3.9	Otras Inversiones	122,084,012
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	374,904,283
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	374,904,283
1.5	ACTIVOS FIJOS	48,500,923
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	45,632,666
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	47,092,674
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(51,738,053)
1.6	OTROS ACTIVOS	86,487,812
1.6.1	Pagos Anticipados	77,846,570
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,481,867
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,159,375
	TOTAL ACTIVO	2,464,763,662
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	37,480,069,645
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	37,480,069,645
2	PASIVO	737,197,639
2.1	PASIVO CORRIENTE	732,462,578
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,303,817
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	464,954,180
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,107,200
2.1.7	Acreedores Diversos	91,677,912
2.1.9	Provisiones	173,366,558
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,735,061
2.2.4	Provisiones	4,735,061
	TOTAL PASIVO	737,197,639
3	PATRIMONIO	1,727,566,023
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	965,871,064
3.4.2	Utilidades por Aplicar	965,871,064
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	356,664,839
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	356,664,839
	TOTAL PATRIMONIO	1,727,566,023
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,464,763,662
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	37,480,069,645
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	37,480,069,645

José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

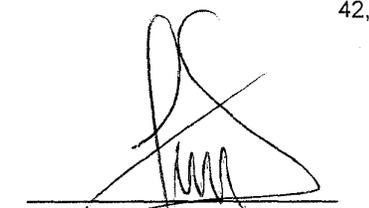
José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

Sony De La Cruz
 Gerente Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		179,591,923
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		150,085,712
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	20,648,224	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	129,423,163	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	14,326	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		23,256,368
4.2.1	Intereses Ganados	18,336,752	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,914,657	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	4,960	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		6,249,843
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,249,843	
5	GASTOS		32,345,203
5.1	GASTOS OPERACIONALES		19,898,215
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	9,024,104	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,775,147	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,098,965	
5.2	GASTOS GENERALES		8,758,440
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	542,091	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,105,722	
5.2.3	Gastos Diversos	4,110,626	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		3,688,549
5.3.1	Intereses por Financiamiento	3,675,395	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	13,153	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		147,246,720
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		42,701,549
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	42,701,549	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		104,545,171

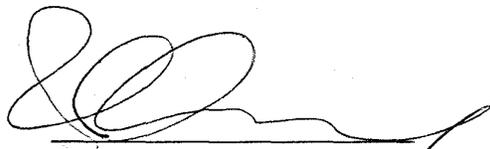

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

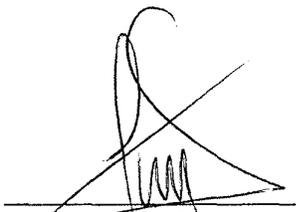

 Sony De La Cruz
 Gerente Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	104,545,171
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(94,153,738)
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,914,657)
Provisiones y Previsiones	(90,724,217)
Depreciación y Amortización de los Activos	1,485,136
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	10,391,433
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(34,672,565)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,200,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(13,235,051)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(970,693)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	43,335,046
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	43,646
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	(8,699,618)
Total Efectivo por actividades de Operación	1,691,815
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(384,182)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	396,723,651
Total Efectivo por Actividades de Inversión	396,339,469
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(242,601)
Dividendos Pagados	(400,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(400,242,601)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(2,211,317)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	3,004,348
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	793,030



José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.



Sony De La Cruz
 Gerente Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE ABRIL DEL 2013

	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	1,365,871,064	-	1,770,901,184
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(400,000,000)	-	(400,000,000)
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	-	-	-	-	356,664,839	356,664,839
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	965,871,064	356,664,839	1,727,566,023



José Luis Alonso
Presidente Consejo Directores



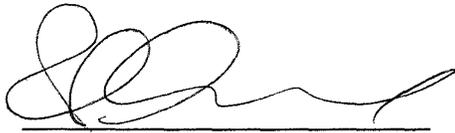
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.



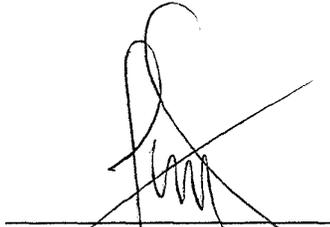
Sony De La Cruz
Gerente de Contabilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 30 DE ABRIL DEL 2013
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/04/13	1,727,566,023
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 5,523,635
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 66,628,143
	<hr/>
5.000 Patrimonio Neto	= 1,655,414,245
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 239,132,492
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u>1,416,281,753</u>
	<hr/> <hr/>
8.000 Número de Afiliados a la AFP	531,895



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.



Sory De La Cruz
Gerente Contabilidad