

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE JULIO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1 ACTIVO		2,733,832,489
1.1 ACTIVO DISPONIBLE		548,783
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	521,283
1.2 CUENTAS POR COBRAR		318,601,618
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	311,859,352
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,053,396
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,688,870
1.3 INVERSIONES		1,821,907,841
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,505,256,644
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	104,436,021
1.3.3	Inversiones - Empresas	93,166,122
1.3.9	Otras Inversiones	119,049,053
1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD		400,903,959
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	400,903,959
1.5 ACTIVOS FIJOS		45,692,190
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	46,174,032
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	47,187,740
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(55,183,217)
1.6 OTROS ACTIVOS		146,178,099
1.6.1	Pagos Anticipados	137,180,333
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,481,867
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,515,900
TOTAL ACTIVO		2,733,832,489
6 CUENTA DE ORDEN (DEBE)		40,082,176,737
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	40,082,176,737
2 PASIVO		591,713,777
2.1 PASIVO CORRIENTE		586,797,040
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,723,593
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	185,000,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,163,496
2.1.7	Acreedores Diversos	51,105,650
2.1.9	Provisiones	347,751,390
2.2 PASIVO LARGO PLAZO		4,916,737
2.2.4	Provisiones	4,916,737
TOTAL PASIVO		591,713,777
3 PATRIMONIO		2,142,118,712
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		771,217,528
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	771,217,528
TOTAL PATRIMONIO		2,142,118,712
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,733,832,489
7 CUENTA DE ORDEN (HABER)		40,082,176,737
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	40,082,176,737

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

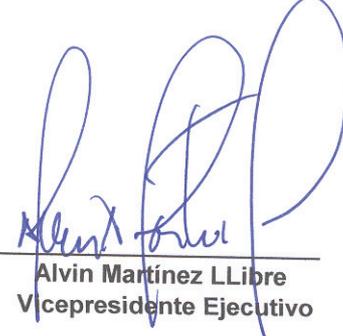
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

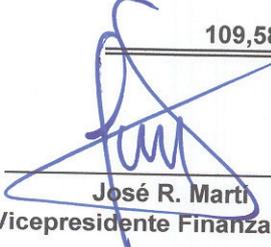
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

CODIGO DESCRIPCION		RD\$
4 INGRESOS		185,234,579
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		157,171,803
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	21,678,386
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	135,479,901
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,517
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		21,513,183
4.2.1	Intereses Ganados	16,971,350
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,531,154
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	10,679
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		6,549,593
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,549,593
5 GASTOS		30,884,582
5.1 GASTOS OPERACIONALES		21,060,323
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	10,199,677
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,976,106
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,884,540
5.2 GASTOS GENERALES		8,365,036
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	439,890
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,175,801
5.2.3	Gastos Diversos	3,749,344
5.3 GASTOS FINANCIEROS		1,459,223
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,432,167
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	27,055
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		154,349,997
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		44,761,499
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	44,761,499
RESULTADO DEL EJERCICIO		109,588,498


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 JULIO DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	109,588,498
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	40,262,093
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,531,154)
Provisiones y Previsiones	43,199,385
Depreciación y Amortización de los Activos	1,593,862
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	149,850,591
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	40,737,107
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(23,708,880)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	17,252
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	4,042,978
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	58,999
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	21,147,456
Total Efectivo por actividades de Operación	170,998,047
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(368,063)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(73,619,542)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(73,987,605)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(97,095,667)
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(97,095,667)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(85,225)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	634,007
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	548,783

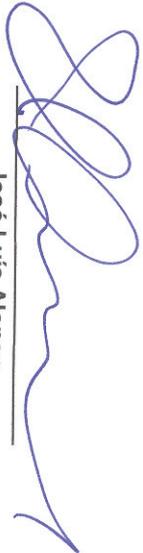

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

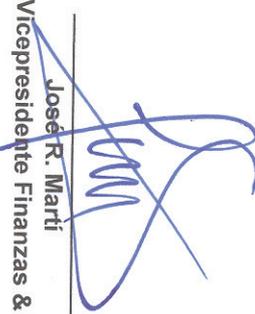

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE JULIO DEL 2013

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo						
Capitalización Resultados del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,365,871,064	-	1,770,901,184
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	-	-	-	-	771,217,528	771,217,528
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	965,871,064	771,217,528	2,142,118,712


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 CAPITAL MINIMO
AL 31 DE JULIO DEL 2013
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/07/13	2,142,118,712
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 4,753,681
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 105,389,239
5.000 Patrimonio Neto	= 2,031,975,792
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 241,211,905
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 1,790,763,887
8.000 Número de Afiliados a la AFP	539,780



José Luís Alonso
 Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.