

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

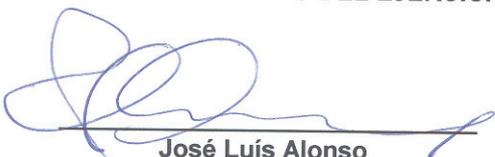
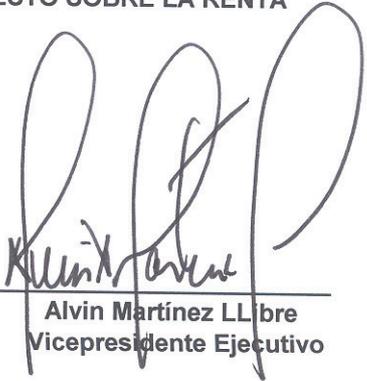
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,655,427,621
	1.1 ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	1,326,372
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,298,872
	1.2 CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	110,087,036
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	103,888,945
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	846,136
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,351,955
	1.3 INVERSIONES (Nota 4.3)	1,888,155,633
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,498,322,836
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	147,562,202
1.3.3	Inversiones - Empresas	121,075,472
1.3.9	Otras Inversiones	121,195,123
	1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	412,061,358
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	412,061,358
	1.5 ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	45,830,907
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	44,404,723
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(55,217,489)
	1.6 OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	197,966,316
1.6.1	Pagos Anticipados	189,046,149
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,481,867
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,438,301
	TOTAL ACTIVO	2,655,427,621
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	41,131,668,063
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	41,131,668,063
2	PASIVO	449,242,838
	2.1 PASIVO CORRIENTE	444,240,172
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,027,100
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,212,271
2.1.7	Acreedores Diversos	60,608,592
2.1.9	Provisiones	380,339,298
	2.2 PASIVO LARGO PLAZO	5,002,666
2.2.4	Provisiones	5,002,666
	TOTAL PASIVO	449,242,838
3	PATRIMONIO	2,206,184,784
	3.1 CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
	3.3 RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.1.1	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	835,283,600
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	835,283,600
	TOTAL PATRIMONIO	2,206,184,784
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,655,427,621
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	41,131,668,063
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	41,131,668,063

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

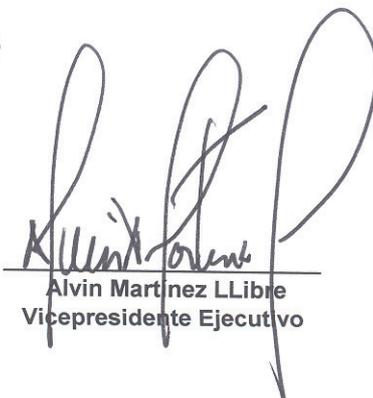
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION		RDS\$
4	INGRESOS		41,101,639
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		16,343,169
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	21,712,649	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	(5,383,211)	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,731	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		18,112,354
4.2.1	Intereses Ganados	16,684,442	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,412,692	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	15,220	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		6,646,117
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,646,117	
5	GASTOS		31,744,425
5.1	GASTOS OPERACIONALES		20,505,139
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	9,179,955	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,726,418	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,598,766	
5.2	GASTOS GENERALES		11,081,024
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	527,473	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,453,418	
5.2.3	Gastos Diversos	6,100,133	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		158,262
5.3.1	Intereses por Financiamiento	106,058	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	52,203	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		9,357,215
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		2,713,592
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	2,713,592	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		6,643,622
			
	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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	6,643,622
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	6,071,146
Intereses Devengados y no Cobrados	(1,412,692)
Provisiones y Previsiones	5,843,808
Depreciación y Amortización de los Activos	1,640,030
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	12,714,768
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	115,638,867
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(28,514,413)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	60,346
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	10,032,080
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(35,301)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	93,681,580
Total Efectivo por actividades de Operación	106,396,348
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(2,177,281)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(79,184,209)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(81,361,490)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(25,000,000)
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(25,000,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	34,857
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,291,514
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,326,372


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

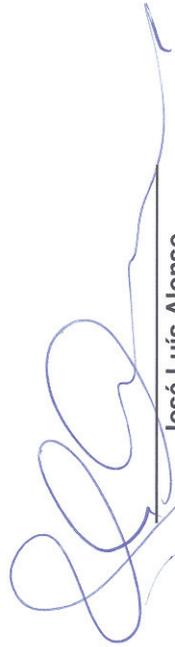

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

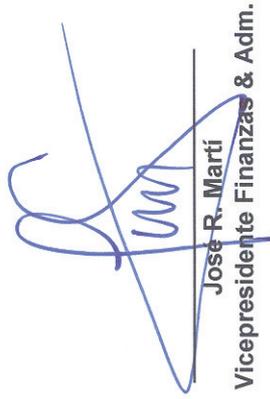


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013

	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,365,871,064	-	1,770,901,184	
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	-	835,283,600	835,283,600	
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	965,871,064	835,283,600	2,206,184,784	


José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

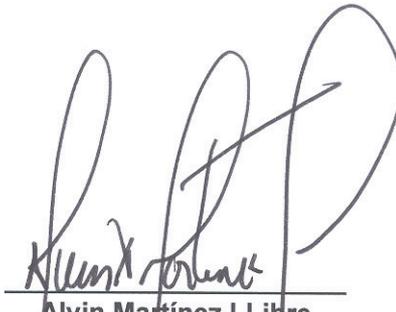

José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

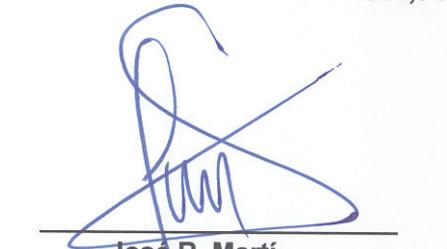
CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/09/13	2,206,184,784
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 4,266,797
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 77,455,909
5.000 Patrimonio Neto	= 2,124,462,078
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 243,291,317
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 1,881,170,761
8.000 Número de Afiliados a la AFP	544,945



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.