

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

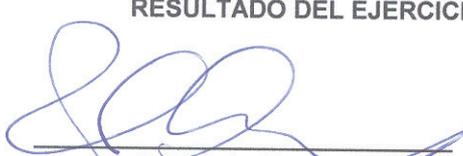
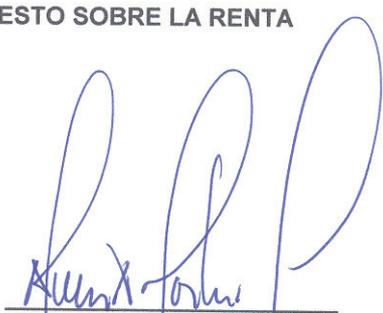
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	2,670,755,077
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	5,715,571
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,688,071
1.2	CUENTAS POR COBRAR	58,411,805
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	52,323,116
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,227,017
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,861,673
1.3	INVERSIONES	1,924,491,228
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,495,923,881
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	185,176,363
1.3.3	Inversiones - Empresas	121,094,250
1.3.9	Otras Inversiones	122,296,735
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	417,756,621
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	417,756,621
1.5	ACTIVOS FIJOS	45,032,277
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	44,814,210
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(56,425,606)
1.6	OTROS ACTIVOS	219,347,575
1.6.1	Pagos Anticipados	210,427,329
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,481,867
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,438,379
	TOTAL ACTIVO	2,670,755,077
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	41,671,805,444
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	41,671,805,444
2	PASIVO	452,695,418
2.1	PASIVO CORRIENTE	447,526,815
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,767,387
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,255,781
2.1.7	Acreedores Diversos	56,135,283
2.1.9	Provisiones	388,315,453
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	5,168,603
2.2.4	Provisiones	5,168,603
	TOTAL PASIVO	452,695,418
3	PATRIMONIO	2,218,059,659
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	847,158,475
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	847,158,475
	TOTAL PATRIMONIO	2,218,059,659
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,670,755,077
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	41,671,805,444
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	41,671,805,444


José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

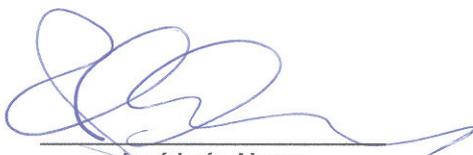

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

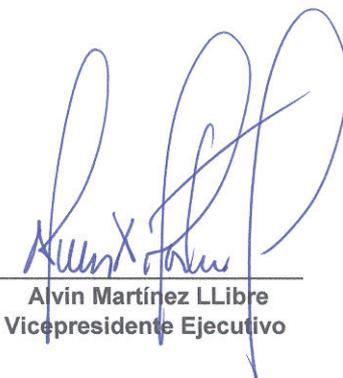
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE OCTUBRE DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		48,313,813
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		23,144,040
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	22,684,255	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	450,142	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	9,644	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		19,291,338
4.2.1	Intereses Ganados	17,139,132	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	2,137,263	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	14,944	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		5,878,435
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,878,435	
5	GASTOS		31,588,637
5.1	GASTOS OPERACIONALES		20,834,707
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	9,957,606	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,938,893	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,938,207	
5.2	GASTOS GENERALES		10,659,530
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	510,598	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,301,514	
5.2.3	Gastos Diversos	5,847,418	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		94,400
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	94,400	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		16,725,176
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4,850,301
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	4,850,301	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		11,874,875
			
	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 OCTUBRE DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	11,874,875
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	7,536,936
Intereses Devengados y no Cobrados	(2,137,263)
Provisiones y Previsiones	8,142,092
Depreciación y Amortización de los Activos	1,532,107
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	19,411,811
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	51,675,230
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,558,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(21,705,171)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(78)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(4,733,022)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	43,510
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	41,134,281
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(409,487)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(36,335,595)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(36,745,082)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	4,389,199
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,326,372
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	5,715,571

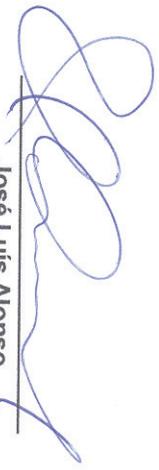

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

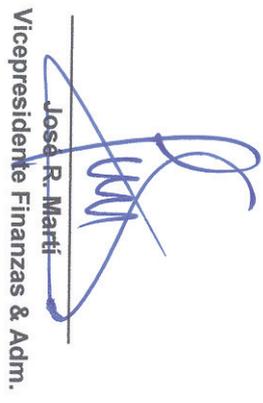

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
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	-	-	-	-	847,158,475	847,158,475
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	965,871,064	847,158,475	2,218,059,659


 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 OCTUBRE DEL 2013
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/10/13	2,218,059,659
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 3,874,478
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 84,724,379
5.000 Patrimonio Neto	= 2,129,460,802
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 245,370,730
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 1,884,090,072
8.000 Número de Afiliados a la AFP	547,579



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.