

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

CODIGO	DESCRIPCION	RDS\$	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>2,580,551,183</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)</b>		<b>1,375,136</b>
1.1.1	Efectivo	27,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,347,636	
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)</b>		<b>92,490,217</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	85,501,078	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,106,059	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,883,080	
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES (Nota 4.3)</b>		<b>1,982,623,892</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,517,532,838	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	224,027,155	
1.3.3	Inversiones - Empresas	122,906,756	
1.3.9	Otras Inversiones	118,157,143	
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)</b>		<b>432,363,067</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	432,363,067	
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)</b>		<b>43,052,020</b>
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	45,175,899	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	49,130,037	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(58,767,551)	
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)</b>		<b>28,646,851</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	19,003,649	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,941,197	
1.6.3	Gastos Diferidos	-	
1.6.4	Bienes Diversos	3,702,006	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,580,551,183</b>
<b>6</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (DEBE)</b>		<b>43,082,728,395</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	43,082,728,395	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		<b>197,022,388</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>192,551,312</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911	
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,947,603	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,343,064	
2.1.7	Acreedores Diversos	50,911,139	
2.1.9	Provisiones	138,296,595	
<b>2.2</b>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>4,471,076</b>
2.2.4	Provisiones	4,471,076	
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>197,022,388</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>2,383,528,795</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)</b>		<b>368,209,200</b>
3.1.1	Capital	368,209,200	
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>36,820,920</b>
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920	
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES</b>		<b>965,871,064</b>
3.4.2	Utilidades por Aplicar	965,871,064	
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>1,012,627,610</b>
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	1,012,627,610	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,383,528,795</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,580,551,183</b>
<b>7</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (HABER)</b>		<b>43,082,728,395</b>
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	43,082,728,395	

José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

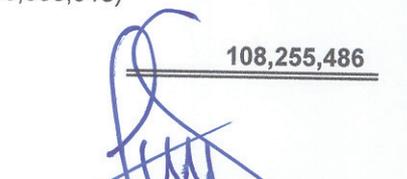
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>103,576,098</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>65,968,486</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	23,574,101
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	42,383,662
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	10,724
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>30,420,366</b>
4.2.1	Intereses Ganados	17,877,146
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,683,627
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	8,859,593
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>7,187,245</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,187,245
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>25,351,530</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>14,619,788</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,375,627
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	4,789,368
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	1,454,793
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>10,221,860</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	569,514
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,358,436
5.2.3	Gastos Diversos	4,293,910
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>509,881</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	509,881
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>78,224,568</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>(30,030,918)</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	(30,030,918)
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>108,255,486</b>

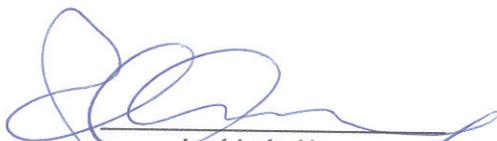
  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
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 DICIEMBRE DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	108,255,486
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>(278,962,145)</b>
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,683,627)
Provisiones y Previsiones	(276,843,557)
Depreciación y Amortización de los Activos	1,565,039
Amortización de Gastos Diferidos	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>(170,706,659)</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(36,291)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(3,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	211,843,091
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(370,619)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(6,938,101)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	74,809
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>201,072,888</b>
	<b>30,366,229</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(284,848)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(30,242,301)
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(30,527,149)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	0
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>(160,919)</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,536,055
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>1,375,136</b>

  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

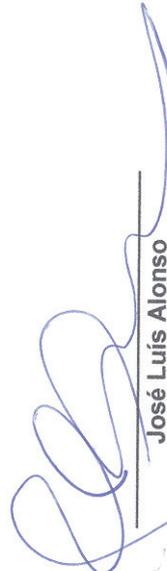
  
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José F. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

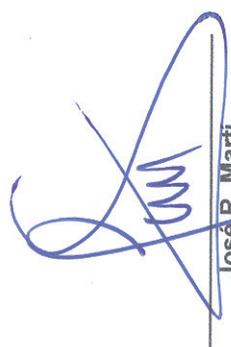


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
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	-	-	-	-	-	1,012,627,610	1,012,627,610
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>965,871,064</b>	<b>1,012,627,610</b>	<b>2,383,528,795</b>

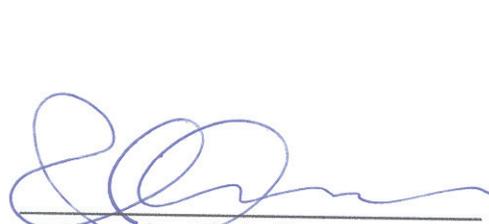
  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

  
 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 DICIEMBRE DEL 2013**  
**VALORES EN RD\$**

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/12/13	2,383,528,795
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 4,821,413
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>95,807,327</u>
5.000 <b>Patrimonio Neto</b>	<b>= 2,282,900,055</b>
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ <u>247,450,143</u>
7.000 <b>Superavit (Deficit) de Capital Mínimo</b>	<b>= <u>2,035,449,912</u></b>
8.000 <b>Número de Afiliados a la AFP</b>	<b>553,496</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**José Luis Alonso**  
**Presidente Consejo de Administración**

  
 \_\_\_\_\_  
**Alvin Martínez LLibre**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

  
 \_\_\_\_\_  
**José R. Martí**  
**Vicepresidente Finanzas & Adm.**