

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE JULIO DEL 2011

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,070,663,796
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	227,892
1.1.1	Efectivo	27,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>200,392</u>
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	79,753,829
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	77,284,061
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	530,034
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>1,939,735</u>
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	611,525,961
1.3.1	Inversiones - Sector Público	361,020,788
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	141,310,358
1.3.3	Inversiones - Empresas	50,448,463
1.3.9	Otras Inversiones	<u>58,746,353</u>
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	240,358,792
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>240,358,792</u>
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	43,654,274
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	31,669,131
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	37,508,748
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(33,037,240)</u>
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	95,143,047
1.6.1	Pagos Anticipados	78,587,704
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	2,843,444
1.6.3	Gastos Diferidos	728,179
1.6.4	Bienes Diversos	<u>12,983,720</u>
	TOTAL ACTIVO	<u>1,070,663,796</u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	24,275,396,218
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	24,275,396,218
2	PASIVO	168,618,386
2.1	PASIVO CORRIENTE	163,934,811
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	703,822
2.1.7	Acreedores Diversos	59,871,848
2.1.9	Provisiones	<u>103,306,230</u>
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,683,575
2.2.4	Provisiones	<u>4,683,575</u>
	TOTAL PASIVO	168,618,386
3	PATRIMONIO	902,045,410
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	<u>368,209,200</u>
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	<u>36,820,920</u>
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	230,356,377
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>230,356,377</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	266,658,913
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>266,658,913</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u>902,045,410</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,070,663,796</u>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	24,275,396,218
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	24,275,396,218

Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

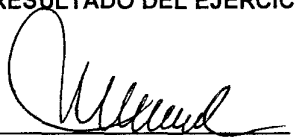
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2011
CODIGO DESCRIPCION

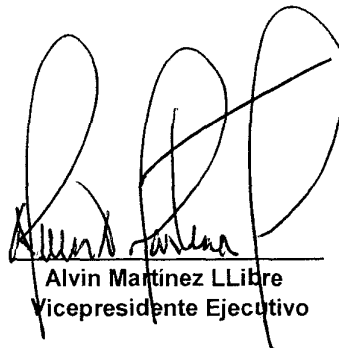
RD\$

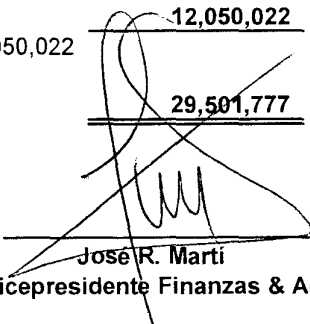
4 INGRESOS		65,474,980
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		53,298,420
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	17,859,637
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	35,424,199
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>14,583</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		6,778,589
4.2.1	Intereses Ganados	4,555,169
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	2,220,988
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>2,432</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		5,397,971
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>5,397,971</u>
5 GASTOS		23,923,181
5.1 GASTOS OPERACIONALES		13,924,229
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,458,830
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	4,190,547
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>4,274,852</u>
5.2 GASTOS GENERALES		8,315,952
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	472,042
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,933,661
5.2.3	Gastos Diversos	<u>4,910,250</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		14,740
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>14,740</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		1,668,260
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>1,668,260</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		41,551,799
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		12,050,022
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>12,050,022</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

29,501,777


Manuel Losmozos
Miembro 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 2011
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	29,501,777	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	10,073,522	
Intereses Devengados y no Cobrados	(2,220,988)	
Provisiones y Previsiones	10,245,939	
Depreciación y Amortización de los Activos	2,048,571	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		39,575,299

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	7,358,041	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(2,000,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	1,298,011	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	28,168	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(6,242,465)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	30,334	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	472,089
Total Efectivo por actividades de Operación		40,047,388

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	(4,760,470)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(35,799,868)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(40,560,338)

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

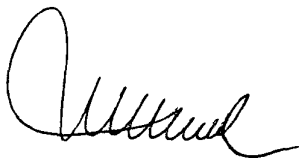
(512,950)

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

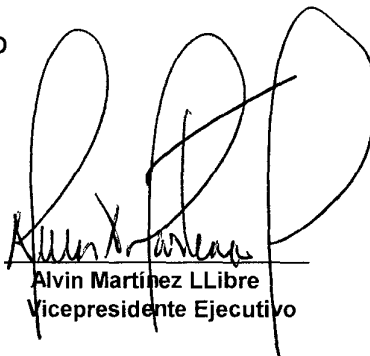
740,842

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

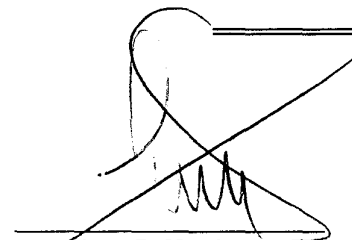
227,892



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



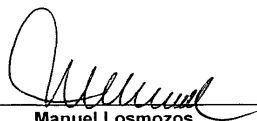
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



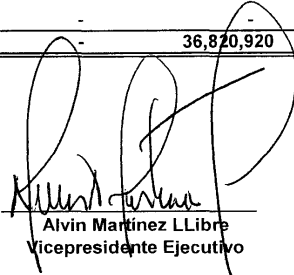
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE JULIO DEL 2011

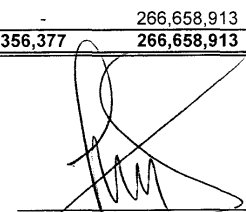
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	530,356,377	-	935,386,497
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)
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	-	-	-	-	266,658,913	266,658,913
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	230,356,377	266,658,913	902,045,410



Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



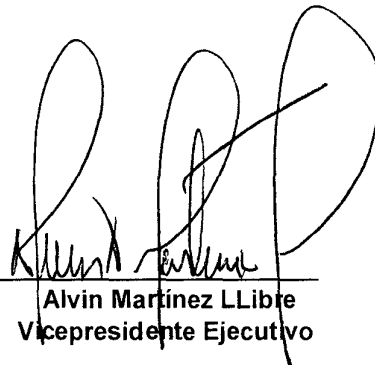
José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE JULIO DEL 2011
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/07/11	902,045,410
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	112,608,396
5.000 Patrimonio Neto	= 789,437,014
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 194,991,249
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 594,445,765
8.000 Número de Afiliados a la AFP	482,483



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.